

VYSOKÁ ŠKOLA BÁŇSKÁ – TECHNICKÁ UNIVERZITA OSTRAVA
EKONOMICKÁ FAKULTA

KATEDRA FINANČÍ

Hodnocení efektivnosti bank v České republice a na Slovensku
Efficiency Assessment of Banks in the Czech Republic and Slovakia

Student: Veronika Kočířová

Vedoucí bakalářské práce: Ing. Josef Novotný, Ph.D.

Ostrava 2015

VŠB - Technická univerzita Ostrava
Ekonomická fakulta
Katedra financí

Zadání bakalářské práce

Student: **Veronika Kočířová**
Studijní program: B6202 Hospodářská politika a správa
Studijní obor: 6202R010 Finance
Téma: **Hodnocení efektivnosti bank v České republice a na Slovensku**
Efficiency Assessment of Banks in the Czech Republic and Slovakia

Zásady pro vypracování:

1. Úvod
 2. Charakteristika bankovního sektoru v České republice a na Slovensku
 3. Srovnání vybraných bank v České republice a na Slovensku
 4. Analýza a zhodnocení vybraných bank
 5. Závěr
- Seznam použité literatury
Seznam zkratk
Prohlášení o využití výsledků bakalářské práce
Seznam příloh
Přílohy

Seznam doporučené odborné literatury:

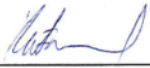
- KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly*. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2006. 339 s. ISBN 80-7179-381-7.
MEJSTRÍK, M., M. PEČENÁ a P. TEPLÝ. *Základní principy bankovníctví*. 1. vyd. Praha: Karolinum, 2008. 627 s. ISBN 978-80-246-1500-4.
POLOUČEK, Stanislav. *Bankovníctví*. 2. vyd. Praha: C. H. Beck, 2013. 480 s. ISBN 978-80-7400-491-9.

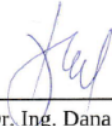
Formální náležitosti a rozsah bakalářské práce stanoví pokyny pro vypracování zveřejněné na webových stránkách fakulty.

Vedoucí bakalářské práce: **Ing. Josef Novotný, Ph.D.**

Datum zadání: 21.11.2014
Datum odevzdání: 07.05.2015




Ing. Iveta Ratmanová, Ph.D.
vedoucí katedry


prof. Dr. Ing. Dana Dluhošová
děkanka fakulty

Prohlášení

„Prohlašuji, že jsem celou bakalářskou práci, včetně příloh, vypracovala samostatně.“

V Ostravě 15. 7. 2015


.....

Kočířová Veronika

Ráda bych zde poděkovala svému vedoucímu bakalářské práce panu Ing. Josefu Novotnému, Ph.D. za jeho cenné rady, trpělivost a ochotu při zpracování této bakalářské práce

OBSAH

1	Úvod.....	6
2	Charakteristika bankovního sektoru v České republice a na Slovensku.....	8
2.1	Charakteristika bankovníctví.....	9
2.1.1	Bankovní systém.....	10
2.1.2	Banka	11
2.1.3	Bankovní výkazy	15
2.2	Charakteristika bankovního sektoru v Československu.....	20
2.3	Charakteristika bankovního sektoru v České republice	21
2.3.1	Vývoj bankovníctví v České republice.....	21
2.3.2	Bankovní dohled a regulace	24
2.4	Charakteristika bankovního sektoru na Slovensku	25
2.4.1	Vývoj bankovníctví na Slovensku	25
2.4.2	Bankovní dohled a regulace	28
3	Srovnání vybraných bank v České republice a na Slovensku.....	29
3.1	České bankovníctví	29
3.1.1	Česká spořitelna, a. s.	29
3.1.2	Československá obchodní banka, a. s.....	30
3.1.3	Komerční banka, a. s.	31
3.1.4	Air Bank, a. s.	32
3.1.5	Equa bank a. s.....	33
3.1.6	Fio banka, a. s.	34
3.2	Slovenské bankovníctví.....	35
3.2.1	Tatra banka, a. s.	36

3.2.2	Slovenská sporiteľňa, a. s.	37
3.2.3	Všeobecná úverová banka, a. s.	38
3.2.4	Oberbank AG, pobočka zahraničnej banky v SR	39
3.2.5	Fio banka, a. s., pobočka zahraničnej banky	40
3.2.6	Nová slovenská banka na finančnom trhu	41
4	Analýza a zhodnocení vybraných bank	43
4.1	Popis použitých ukazatelů	43
4.1.1	Ukazatele rentability	43
4.1.2	Ukazatele likvidity	47
4.1.3	Ukazatele finanční stability	49
4.1.4	Ukazatele produktivity	51
4.1.5	Ukazatele struktury bilance	53
4.1.6	Ukazatele kvality bankovních aktiv	54
4.2	Zhodnocení vybraných bank	56
4.2.1	Hodnocení bank dle ukazatelů rentability	56
4.2.2	Hodnocení bank dle ukazatelů likvidity	64
4.2.3	Hodnocení bank dle ukazatelů finanční stability	67
4.2.4	Hodnocení bank dle ukazatelů produktivity	73
4.2.5	Hodnocení bank dle ukazatelů struktury bilance	80
4.2.6	Hodnocení bank dle ukazatelů kvality bankovních aktiv	84
4.3	Výsledné zhodnocení vybraných bank v České republice a na Slovensku	86
5	Závěr	89

Seznam použité literatury

Seznam zkratk

Prohlášení o využití výsledků bakalářské práce

Seznam příloh

Přílohy

1 Úvod

Bankovní sektor je nedílnou součástí našeho života, a proto bychom o něm měli znát alespoň základní informace, které obsahuje tato bakalářská práce. V bankovníctví je přijímáno hodně cizích zdrojů a je spojeno s mnoha riziky, které mohou mít za následek destabilizaci celého bankovního sektoru včetně ekonomiky dané země. Důležité je, aby banky dobře fungovaly a dosahovaly co nejlepších výsledných hodnot daných ukazatelů bankovníctví. Je třeba předcházet nízké stabilitě, vysoké rizikovosti či nízké rentabilitě, aby banky na trhu prosperovaly a dosahovaly svých cílů.

Cílem bakalářské práce je zhodnocení efektivnosti bank v České republice a na Slovensku v letech 2010 – 2014.

Bakalářská práce je rozdělena do pěti kapitol, přičemž první a pátá kapitola obsahuje úvod a závěr. Ve druhé kapitole se seznámíme s významem bankovníctví, bankovním systémem a přiblížíme si pojem banka, přičemž se zaměříme na její funkci, druhy a způsob založení a v neposlední řadě se dozvíme o výkazech bank. Dále se budeme soustředit na historický vývoj bankovníctví v Československu, České republice a na Slovensku. U každé z vybraných zemí si popíšeme vývoj počtu bank v letech 2007 - 2014 a vývoj vybraných makroekonomických ukazatelů. Na závěr této kapitoly se budeme zabývat regulací a bankovním dohledem.

Ve třetí kapitole si představíme vybrané banky v České republice a na Slovensku a upřesníme si jejich historii, počet poboček a bankomatů včetně počtu klientů. Pro srovnání budou vybrány z České republiky i ze Slovenska tři bilančně nejsilnější banky a tři nově přichozí na současný trh.

Čtvrtou kapitolu lze rozdělit na dvě velké podkapitoly, přičemž v první podkapitole se zaměříme na popis ukazatelů sloužící pro zhodnocení efektivnosti bank. Každý ukazatel si popíšeme, představíme si vzorec pro výpočet včetně výsledného trendu, kterého by měl daný ukazatel dosáhnout. Mezi vybranými ukazateli jsou ukazatele rentability, likvidity, finanční stability a produktivity. V druhé podkapitole se budeme věnovat praktické části, kde aplikujeme vzorce vybraných ukazatelů pro výpočet jednotlivých bank. Nakonec získané

výsledky interpretujeme a provedeme zhodnocení bank. Veškeré informace k výpočtu a zhodnocení budeme čerpat z výročních zpráv bank za jednotlivá období.

2 Charakteristika bankovního sektoru v České republice a na Slovensku

Tato kapitola obsahuje obecnou charakteristiku bankovníctví, ve které si představíme obchodní banky jako nejvýznamnější finanční zprostředkovatelé v tržní ekonomice. Zaměříme se na bankovní systém a jeho formy uspořádání, vysvětlíme si pojem banka, její funkce, založení a druhy. Dále se seznámíme se strukturou dvou nejdůležitějších bankovních výkazů – rozvahou a výkazem zisku a ztráty, jež jsou důležité ke zjištění základních informací o obsahu, rozsahu i kvalitě činnosti bank. Následně si přiblížíme charakteristiku bankovního sektoru v Československé republice, a poněvadž roku 1992 došlo k jejímu rozpadu a rozdělení na dvě samostatné republiky, tak si představíme charakteristiku bankovního sektoru České republiky i Slovenska.

Počátky bankovníctví sahají až do 2. pol. 13. století, které bylo úzce spjato s obchodem. Roku 1472 v Itálii vzniká nejstarší úvěrová instituce na světě – Banca Monte dei Paschi di Siena. Na přelomu 17. a 18. století se objevují jednoduché bankovní operace, ve kterých vystupují obchodníci a směnárníci, zabývající se jak poskytováním úvěrů, tak i vydáváním směnek na budoucí příjmy, přičemž sami rozhodují o jednotlivých podmínkách na základě svých individuálních zkušeností a znalostí o klientech. O něco později je v Brně roku 1751 založen první soukromý bankovní dům. Až na počátku 19. století začínají v českých zemích působit první banky. Jednou z nich je Česká spořitelna, která zahajuje velmi intenzivní činnost roku 1824 v Praze.

Významnějším obdobím pro rozvoj bankovníctví se stává 2. pol. 19. století, kdy v roce 1872 působí v českých zemích 33 bank z toho i Živnostenská banka pro Čechy a Moravu, která proniká do každého místa a stává se velkým přínosem nejen pro české podnikání, ale hlavně pro českou bankovní kulturu. Nicméně v roce 1873 dochází ve Vídni k burzovnímu krachu, a díky úzkému propojení habsburské monarchie s centrem Čech se bankovní krize stává osudnou hlavně pro Čechy.¹ V letech 1873 až 1898 nastává útlum bankovníctví, kdy není založena ani jedna národnostně česká banka. Od roku 1883 byla pro střadatele velmi významná poštovní spořitelna a úvěrní družstva tzv. kampaňky.

¹ Krize bank byla v českých zemích hlubší než v Rakousku, a proto se udržely jen kapitálově nejsilnější banky.

Počátek 20. století a následně i období první světové války bylo doprovázeno bankovním rozvojem. „*Další formování bankovního sektoru v českých zemích bylo výrazně ovlivněno vznikem Československé republiky v roce 1918. Nový stát musel urychleně řešit také finanční problémy: budování měny nového státu a měnovou odluku.*“²

Po vzniku samostatné České republiky (ČR) a Slovenska, v roce 1993, urazil bankovní trh v obou zemích dlouhou cestu. Přitom zpočátku bylo na tom Slovensko podstatně hůře a po celou dobu až do současnosti, procházelo dynamickým růstem a snahou dosáhnout životní úrovně alespoň takové, jaká byla tehdy v ČR.

Rozdílnost charakteristik bankovních sektorů daných zemí i jejich regionů může být dána především pozdější transformací tržního hospodářství členů Evropské Unie, rozdílností makroekonomického vývoje nebo celkovou ekonomickou situací včetně vyspělosti finančních trhů. Avšak rozdíly v bankovním sektoru mezi danými státy můžeme určit pomocí ukazatele kapitálové přiměřenosti,³ jenž promítá všechny aktivity banky a potenciální ztráty, vyplývající ze znehodnocení aktiv. Stojí za zmínění, že kapitálová přiměřenost se v obou zemích neustále zvětšuje a trend je dodržen, a tak můžeme říct, že bankovní sektory ČR i Slovenska budou i nadále stabilní.

2.1 Charakteristika bankovníctví

Bankovníctví je nejstarším odvětvím, které vznikalo už roku 2300 před našim letopočtem a to ve formě bankovních operací. Lze říci, že je úzce spjato s vývojem peněz a jejich funkcí, přičemž samotné slovo banka vzniklo z italského slova „il banco“ znamenající v překladu lavici, na které byly raženy první peníze.

Počátky bankovních operací sahají až do 1. tisíciletí před našim letopočtem na území Babylonie, neboť toto území bylo významným centrem obchodu ve Středomoří. V Babylonii docházelo ke směňování zboží, ale i peněz, které měly podobu kovových peněz používaných v různých středověkých státech, a proto se mince srovnávaly dle váhy a ryzosti kovu. „*Jak můžeme usuzovat z tehdejších pramenů, základem tohoto srovnávání byl poměr „ceny“ jednotlivých druhů kovů (slitin), z nichž byly mince ulity (nebo raženy), tedy jejich vlastní*

² POLOUČEK, Stanislav. *Bankovníctví*. 1. vydání. Praha: C. H. Beck, 2006. 716 s. ISBN 80-7179-462-7, str. 39.

³ Kapitálová přiměřenost vyjadřuje vybavenost banky vlastními zdroji ve vztahu k rizikové struktuře aktiv.

„hodnota“. Nejvíce byly ceněny peníze s rozhodujícím obsahem drahých kovů (zlata a stříbra).“⁴ V této době jsou uskutečňovány první bankovní obchody v celé východní části Středomoří včetně Babylonie, ale i v Řecku a Egyptě.

Evropa zažívá rozvoj bankovníctví až v 16. století, přičemž z postupného růstu malých lokálních bank vznikají banky velké působící na území celého státu. Vznikají bankovní soustavy, jež jsou tvořeny centrální bankou a obchodními bankami, které jsou propojeny vzájemnými vazbami mezi sebou a okolím. Nedílnou součástí bankovníctví jsou bankovní systémy, kdy v centrálně plánované ekonomice se objevuje jednostupňový bankovní systém a později v tržní ekonomice poznáváme dvoustupňový bankovní systém.

2.1.1 Bankovní systém

Bankovní systém lze definovat ze dvou hledisek. Z užšího hlediska bankovní systém je instituce, jež je bankou na základě bankovní licence vydané centrální bankou. Ze širšího hlediska jsou bankovní systém finanční instituce, které nepodnikají na základě bankovní licence.

Bankovní systém se člení na dvě složky: na složku institucionální a složku finanční. „Institucionální složku bankovního systému podle tohoto pojetí tvoří jednotlivé banky, které se liší co do uskutečňovaných činností. Funkční složkou je organizace, způsob uspořádání vztahů mezi bankami v dané ekonomice.“⁵

Bankovní systém lze rozdělit na dílčí části – subsystémy bankovního systému. Subsystémy představují:

- centrální banku,
- souhrn bank,
- vztahy mezi centrální bankou a bankami,
- vztahy mezi bankami,
- vztahy bank k okolí.

⁴ ŠENKÝŘOVÁ, Bohuslava a kol. *Bankovníctví*. 1. vydání. Praha: EUPRESS, 2010. 256 s. ISBN 978-80-7408-029-6, str. 10.

⁵ ŠENKÝŘOVÁ, Bohuslava a kol. *Bankovníctví*. 1. vydání. Praha: EUPRESS, 2010. 256 s. ISBN 978-80-7408-029-6, str. 46.

Tyto subsystémy by měly fungovat řádně, aby nedocházelo k ovlivnění fungování celého systému.

Nejznámějším rozdělením bankovního systému je na jednostupňový a dvoustupňový bankovní systém. Přičemž v **jednostupňovém bankovním systému** neexistuje centrální banka, ale pouze banky, které provádí obchodní činnosti včetně emise peněz. V centrálně plánované ekonomice se můžeme setkat ještě s jinou formou jednostupňového bankovního systému, která funguje tak, že ústřední banka je jedinou emisní bankou a zároveň zajišťuje všechny ostatní funkce náležící obchodním bankám. Avšak tento bankovní systém se v současnosti už nikde nevyskytuje a v ČR byl jeho výskyt zaznamenán do roku 1989.

V tržním hospodářství se setkáváme s **dvoustupňovým bankovním systémem**, ve kterém je centrální banka zajišťující makroekonomickou funkci institucionálně oddělena od obchodních bank, které zajišťují mikroekonomické cíle. Centrální banka se snaží dosáhnout cenové a měnové stability, ale obchodní banky podnikají na základě ziskového principu.

2.1.2 Banka

Banky se řadí mezi finanční zprostředkovatelé, tedy subjekty, které realizují tok finančních prostředků mezi ekonomickými subjekty na základě principu ziskovosti. *„Základní formou bankovního zprostředkování je přijímání vkladů od ekonomických subjektů a jejich alokace ve formě bankovních úvěrů. Bankovní podnikání je realizováno na dvou základních, spolu souvisejících principech:*

- *na principu návratnosti,*
- *na principu ziskovosti.“⁶*

Na principu návratnosti funguje nákup vkladů bankou i prodej peněz prostřednictvím bankovních úvěrů. Při nákupu vkladů se banka dostává do pozice dlužníka a vzniklé závazky musí v budoucnu uhradit, ale při prodeji úvěrů ji vznikají pohledávky a ty musí být taky uhrazeny. Proto dle podnikatelského hlediska v obou případech je zapotřebí vytvořit řídicí a obchodně provozní mechanismy, které umožní návratnost pohledávek či závazků.

⁶ KAŠPAROVSKÁ, Vlasta a kol. *Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly*. 1. vydání. Praha: C. H. Beck, 2006. 339 s. ISBN 80-7179-381-7, str. 1.

Z dlouhodobého hlediska je důležitý princip ziskovosti, neboť předpokladem existence banky na bankovním trhu je tvorba bankovního zisku.

Funkce banky

V tržní ekonomice je úloha bank různorodá a nezastupitelná. Základními funkcemi banky jsou:

- finanční zprostředkování,
- emise bezhotovostních peněz,
- provádění platebního styku,
- zprostředkování finančního investování na peněžním a kapitálovém trhu.

Finanční zprostředkování je prováděno na základě ziskového principu, pomocí něhož se banka snaží umístit získaný kapitál tam, kde je zhodnocení nejefektivnější.

Emise bezhotovostních peněz je prováděna pouze jedinou existující institucí - centrální bankou. Bezhotovostní peníze v podobě zápisů na bankovních účtech emitují kromě centrální banky i obchodní banky.

Provádění platebního styku - banky vedou účty pro velký počet klientů a účetním převodem bez převodu hotovostních peněz provádí jejich vzájemné platby. Zajištění rychlého a bezpečného platebního styku je základní podmínkou zdravého vývoje ekonomiky.

„Zprostředkování finančního investování spočívá v tom, že banky pro své klienty na jedné straně provádějí emisi cenných papírů, na straně druhé potom zprostředkovávají i jejich nákupy, popř. jiné investiční obchody, jako např. úschovu a správu aktiv, obchody s finančními deriváty.“⁷

Banky vykonávají mnoho dalších funkcí, jako jsou např. poskytování záruk, finanční leasing, otvírání akreditivů, obstarávání inkasa, finanční makléřství, výkon funkce depozitáře, směnářská činnost, poskytování bankovních informací apod.

⁷ REVENDA, Z., MANDEL, M., KODERA, J., MUSÍLEK, P., DVOŘÁK, P., BRADA, J. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 4. vydání. Praha: Management Press, 2005. 627 s. ISBN 80-7261-132-1, str. 120.

Všechny činnosti jsou vykonávány na základě bankovní licence bank udělované centrální bankou.

Druhy bank

Zpočátku byly banky pojmenovávány dle bankovních činností, jimiž se zabývaly. Byly to např. obchodní banky, spořitelny a spořitelní banky, investiční banky, rozvojové banky, specializované vládní banky, hypoteční banky, stavební spořitelny, zemědělské banky, městské a komunální banky, konsorciální banky, zahraniční banky, bankovní holdingové společnosti aj. V současnosti si banky sice ponechávají tyto historické názvy, ale ty už nesouvisí s jejich skutečnou náplní činnosti.

Banky lze třídit podle různých hledisek, aby byly lépe pochopeny jejich úlohy, a to následovně dle:

- vlastnických vztahů – členíme banky na soukromé, státní a smíšené;
- rozsahu bankovní licence – rozlišujeme na banky univerzální a specializované;
- převažujícího předmětu činnosti - lze členit na banky průmyslové, zemědělské, investiční, rozvojové apod.;
- velikosti základního kapitálu nebo podle obrátu - členíme banky na velké, střední a malé;
- povahy bankovních operací - rozlišujeme banky na maloobchodní, velkoobchodní a smíšené;
- povahy klientely - dělíme na banky s korporátní klientelou a banky s privátními klienty – fyzickými osobami;
- vnitřní organizace banky - lze členit na banky centralizované a decentralizované;
- formy komunikace banky s klientem - členíme na tradiční banky a elektronické banky;
- vlastníka banky rozlišujeme banky na tuzemské a zahraniční;
- prostoru, v němž banky operují - dělíme je na banky operující v hospodářském prostoru jedné země (komunální, městské, celonárodní, regionální), mezinárodní, regionální, světové a globální;
- právní formy banky - mezi tyto banky patří např. banky ve formě akciové společnosti, společnosti s ručením omezeným apod.

Nejdůležitějším rozdělením bank je na univerzální a specializované. **Univerzální obchodní banky** se vyznačují rozsáhlou nabídkou bankovních produktů a služeb včetně obchodování s cennými papíry. Jsou to převážně velké banky, které disponují s rozsáhlou pobočkovou sítí a pro poskytování některých speciálních produktů si zakládají i dceřiné společnosti. Tyto banky mají pozitivně ovlivněnou stabilitu a získávají mnoho klientů, neboť dochází k vyššímu rozložení rizik na základě široké škály nabízených produktů. Výhodou pro klienta je možnost získání různých produktů a služeb u stejné banky.

Specializované banky jsou banky specializované na určitou bankovní činnost, přičemž jsou schopny dosáhnout lepších výsledků než jiné banky na základě efektivních postupů a technik. Výhoda těchto bank spočívá v tom, že nabízejí kvalitnější služby, mají jednodušší organizaci a řízení a dosahují úspory nákladů, jež plynou ze specializace na vybrané činnosti.

Založení banky

Založení banky podléhá legislativní úpravě, aby byl bankovní sektor chráněn a nedocházelo k morálnímu hazardu subjektů. Pokud by docházelo k porušování pravidel či by nebyla zajištěna dostatečná odbornost a praxe v bankovním sektoru, mohlo by dojít k ohrožení systémového rizika a bankovní klientely.

Banka se zakládá a následně může podnikat pouze v rozsahu na základě bankovní licence, kterou uděluje centrální banka – orgán regulace a dohledu. V ČR je to v současné době Česká národní banka. Mezi základní požadavky k udělení bankovní licence patří:

- minimální výše základního kapitálu,
- obchodní a finanční plán banky,
- organizační a technické předpoklady pro výkon činnosti,
- morální bezúhonnost,
- odbornost vrcholových řídicích a kontrolních pracovníků banky.

„Od vstupu ČR do Evropské Unie mohou na našem bankovním trhu působit, na základě tzv. jednotné evropské licence, i zahraniční banky z členských zemí EU.“⁸

2.1.3 Bankovní výkazy

Mezi nejdůležitější bankovní výkazy patří bilance banky, která obsahuje rozvahu i podrozvahu, a také výkaz zisku a ztráty. Tyto výkazy banky sestavují stejně jako ostatní společnosti, ale rozdíl spočívá ve struktuře, což způsobuje jiný předmět činnosti.

„Banky mají mnohem vyšší finanční páku (jsou zadlužené) v porovnání s podniky.“⁹

U výkazů nefinanční společnosti rozvaha začíná nejméně likvidními aktivy a končí nejvíce likvidními aktivy, pasiva začínají vlastním kapitálem a poté následují dlouhodobé závazky a nakonec jsou krátkodobé závazky, přičemž výjimku tvoří položky bankovních úvěrů. Na druhou stranu u rozvahy banky začíná řazení položek od nejvíce likvidních aktiv až po nejméně likvidní aktiva, pasiva začínají položkou depozita vkladatelů a končí vlastním kapitálem. *„Výkaz zisku a ztráty začíná stejně jako v případě podniků položkami, které jsou signifikantní, což pro podniky znamená tržby z prodeje zboží či vlastních výrobků, náklady na tyto prodeje apod. a pro banky úroky přijaté a úroky placené, poplatky apod.“¹⁰*

Bilance banky

V bilanci banky je obsažena rozvaha i podrozvaha, přičemž rozdíl spočívá v tom, *„že způsob, jakým se jednotlivé obchody odrážejí v rozvaze a podrozvaze závisí na uplatňovaných účetních metodách a způsobech oceňování. V zásadě lze říci, že rozvaha obsahuje aktuální aktiva a pasiva, zatímco podrozvaha aktiva a pasiva budoucí.“¹¹*

⁸ ŠENKÝŘOVÁ, Bohuslava a kol. *Bankovníctví*. 1. vydání. Praha: EUPRESS, 2010. 256 s. ISBN 978-80-7408-029-6, str. 50.

⁹ MEJSTŘÍK, M., PEČENÁ, M., TEPLÝ, P. *Základní principy bankovníctví*. Praha: Karolinum, 2009. 628 s. ISBN 978-80-246-1500-4, str. 478.

¹⁰ MEJSTŘÍK, M., PEČENÁ, M., TEPLÝ, P. *Základní principy bankovníctví*. Praha: Karolinum, 2009. 628 s. ISBN 978-80-246-1500-4, str. 478.

¹¹ DVOŘÁK, Petr. *Bankovníctví pro bankéře a klienty*. 3. přepracované a rozšířené vydání. Praha: Linde Praha, a.s., 2005. 681 s. ISBN 80-7201-515-X, str. 54.

Rozvaha

Rozvahou zjišťujeme strukturu majetku banky či podniku na jedné straně a na straně druhé zdroje k financování majetku. Tudiž na levé straně bilance jsou aktiva – majetek a na pravé straně jsou uvedena pasiva – vlastní a cizí zdroje. V tomto případě musí vždy platit bilanční pravidlo:

$$\text{celková aktiva} = \text{celková pasiva}, \quad (2.1)$$

neboli

$$\text{celková aktiva} = \text{závazky} + \text{kapitál}.^{12} \quad (2.2)$$

Podrozvaha

V podrozvaze se vyskytují tři druhy obchodů a transakcí, které lze rozdělit na klasické podrozvahové obchody, derivátové obchody a ostatní obchody. Mezi podrozvahové obchody patří ty, jež představují formu záruky nebo pevného závazku poskytnout určité plnění. Dále derivátové obchody jsou ty, které vyplývají z instrumentů vyhovujících, podmínkám definice derivátů a rozdíl oproti derivátům je pouze v kratší době vypořádání u spotových obchodů. Nakonec jsou to ostatní obchody, ve kterých vznikají bance určité nároky či povinnosti. Tak jako v rozvaze platí i zde pravidlo, že se aktiva musejí rovnat pasivům, avšak rozdíl je v tom, že souvztažné účty umožňují jen podvojný zápis.

Struktura bilance banky

Struktura bilance banky se pro každou banku může poněkud lišit. Důvodem jsou různé obchody, které každá banka provádí. V Tab. 2.1 je schématické znázornění struktury bilance banky.

¹² DVOŘÁK, Petr. *Bankovníctví pro bankéře a klienty*. 3. přepracované a rozšířené vydání. Praha: Linde Praha, a.s., 2005. 681 s. ISBN 80-7201-515-X, str. 55.

Tab. 2.1 Zjednodušená struktura bilance banky

Aktiva	Pasiva
Pokladní hotovost	Závazky
Vklady u centrální banky	Závazky k bankám
Státní pokladniční poukázky a poukázky centrální banky	Závazky ke klientům
Pohledávky za bankami	Závazky z dluhových cenných papírů
Pohledávky za klienty	Rezervy
Cenné papíry	Ostatní pasiva
Majetkové účasti	Kapitál
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	Podřízený dluh
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	Základní kapitál
Ostatní aktiva	Kapitálové fondy
	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku
	Emisní ážio
	Nerozdělený zisk z předchozích období

Zdroj: KAŠPAROVSKÁ, Vlasta a kol. Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly. 2006. (str.4)

Mezi pokladní hotovost patří hotovostní peníze, jak v domácí, tak i v cizí měně a využívá se k hotovostním operacím na pokladnách banky. Vklady u centrální banky jsou tvořeny povinnými minimálními rezervami a dobrovolnými rezervami u centrální banky, nicméně cílem existence této položky je zajištění likvidity banky. Státní pokladniční poukázky a poukázky centrální banky lze vysvětlit jako likvidní a skoro bezriziková aktiva, jež jsou držena na základě posílení likvidity či snížení rizikovosti portfolia banky. Pohledávky za bankami obsahují položky vklady u jiných bank a úvěry poskytnuté jiným bankám. Pohledávky za klienty zahrnují pohledávky z poskytnutých úvěrů nebankovním klientům (domácnostem, firmám a municipalitám) a jsou spojeny s vyšším výnosem, ale s vyšším rizikem. V cenných papírech se sdružují majetkové cenné papíry, ale i obchodovatelné dluhopisy za účelem obchodování, přičemž tím chce banka získat výnos z cenových rozdílů. Majetkové účasti vypovídají o počtu dlouhodobě držných akcií, pomocí kterých banka získá vliv nad jinou společností a rozlišujeme je na majetkové účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem. Další položkou je dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, který je využíván bankou k její činnosti. Mezi dlouhodobý hmotný majetek patří např. budovy, pozemky, dopravní prostředky atd. Dochází k postupnému opotřebení majetku – znehodnocení, což se zachycuje

formou odpisů. K dlouhodobému nehmotnému majetku řadíme nakoupený software a goodwill (dobré jméno banky). Mezi položku pohledávky z upsaného základního kapitálu patří pohledávky za akcionáři vyplývající z upsaného a dosud nesplaceného základního kapitálu. Poslední položkou aktiv jsou ostatní aktiva obsahující např. pohledávky za zaměstnanci, daňové pohledávky za státem či kladné reálné hodnoty derivátů.

Další částí rozvahy jsou pasiva a jejich část cizího kapitálu dělicí se na závazky k bankám, které se skládají z úvěrů a vkladů od jiných bank. Mezi závazky ke klientům spadají všechny primární vklady a přijaté úvěry od nebankovních subjektů. Další položkou jsou závazky z dluhových cenných papírů - jedná se o emitované dluhopisy bankou, které při emisi poskytují zdroje financování aktiv. Rezervy obsahují cizí zdroje určené ke krytí rizik z bankovního podnikání a část rezerv je zákonného charakteru. Ostatní pasiva je položka cizích zdrojů, která je tvořena závazky různorodého charakteru.

Další částí pasiv je vlastní kapitál obsahující podřízený dluh, který představuje přechod mezi cizími a vlastními zdroji banky, přičemž se jedná o zajištěnou peněžní půjčku bance minimálně splatnou. V případě krachu banky jsou pohledávky věřitele z podřízeného dluhu vyrovnány až po uspokojení pohledávek ostatních věřitelů. Základní kapitál představuje vlastní zdroj banky, jež je tvořen vklady akcionářů. Kapitálové fondy jsou fondy, jež banka vytváří z jiných zdrojů než z bankovního zisku (bezplatné nabytí majetku, dotace apod.). Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku jsou zákonného charakteru a jedná se o vlastní zdroje banky tvořící se ze zdaněného zisku. Emisní ážio je rozdíl mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou akcií banky. Nerozdělený zisk z předchozích období může být vlastním zdrojem banky po splnění podmínek stanovených zákonem.

Výkaz zisku a ztráty

Výkaz zisku a ztráty je složen z jednotlivých nákladů a výnosů banky a pomocí něj zjišťujeme, jak banka hospodaří za dané období. Výkaz zisku a ztráty může mít jak horizontální, tak i vertikální uspořádání. Horizontální neboli bilanční uspořádání má na levé straně jednotlivé druhy nákladů banky a na pravé straně výnosy banky. Vertikální uspořádání je postupnou sumarizací jednotlivých výnosů snížených o příslušné náklady. V obou případech je výslednou položkou zisk, popřípadě ztráta. V Tab. 2.2 je znázorněna struktura výkazu zisku a ztráty banky.

Tab. 2.2 Vertikální struktura výkazu zisku a ztráty banky

Úrokové výnosy
Úrokové náklady
Čistý úrokový výnos
Výnosy z poplatků a provizí
Náklady na poplatky a provize
Čistý úrokový výnos z poplatků a provizí
Provozní výnosy
Provozní náklady
Ztráty ze znehodnocení
Zisk před zdaněním
Daň z příjmů
Zisk za účetní období (čistý zisk)

Mezi položky výkazu zisku a ztráty patří úrokové výnosy představující veškeré finanční prostředky získané z poskytnutých úvěrů a nakoupených depozit. Je to jedna z klíčových položek pro banku, která by měla dosahovat zisku. Další položkou jsou úrokové náklady, které obsahují náklady banky, jež se musí zaplatit za získání depozit vůči klientům, centrální bance nebo ostatním bankám. Čistý úrokový výnos je rozdíl mezi úrokovými výnosy a úrokovými náklady a pro komerční banky je to jeden z klíčových ukazatelů, na základě kterého banka zjistí, zda z hlavní činnosti (přijímání vkladů, poskytování úvěrů) dosahuje zisku či ztráty. Výnosy z poplatků a provizí jsou tvořeny výnosy získanými od klientů, přičemž tyto poplatky a provize jsou účtovány za velký počet úkonů a služeb (poplatek za vedení účtu, provedení platebního příkazu, výběr z bankomatu apod.). Náklady na poplatky a provize obsahují náklady související přímo s operacemi s finančními nástroji (správa, úschova a obhospodařování finančních nástrojů). Čistý úrokový výnos z poplatků a provizí se vypočítá jako rozdíl mezi výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize. Další položkou jsou provozní výnosy, mezi které spadají výnosy z dividend, čistý zisk z finančních nástrojů, čistý zisk z realizovaných finančních aktiv a čisté provozní výnosy. Provozní náklady se skládají z nákladů na zaměstnance, správních nákladů, odpisů a amortizace. Ztráty ze znehodnocení neboli provisions či impairment losses představují tvorbu opravných položek, když dojde k prodlení. Slouží pro krytí očekávané ztráty a k vytvoření nových

opravných položek na úvěry v selhání. V České republice lze dělit očekávanou ztrátu u úvěru jako sledované (5 %), nestandardní (20 %), pochybné (50 %) a ztrátové (100 %). Další položky výkazu zisku a ztráty jsou zisk před zdaněním (zisk před odečtením daní) a daň z příjmů obsahující náklady na placenou daň z příjmů. Poslední položkou výkazu zisku a ztráty je zisk za účetní období a čistý zisk.

2.2 Charakteristika bankovního sektoru v Československu

Vznikem Československé republiky v roce 1918 přichází velké změny v oblasti bankovníctví. V roce 1919 se emisní funkce ujímá Bankovní ústav při ministerstvu financí jako státní úřad, který měl především za úkol ukončit měnovou odluku. Co se týče komerčního bankovníctví, tak při vzniku republiky působí na trhu 301 obchodních akciových bank. Zásadní byl rok 1926, kdy došlo k zřízení nezávislé centrální banky, která nesla název Národní banka Československá.¹³ Její působnost sahá na území celého Československa a kromě ústředí v Praze a Brně vlastní ještě 34 filiálek a 143 poboček.

Na počátku 30. let působí v ČSR 21 velkých obchodních bank, z toho 15 českých, neboť došlo ke koncentraci českého bankovníctví a k tvorbě nové bankovní legislativy. Kromě obchodních bank působí v ČSR peněžní ústavy ve formě veřejnoprávních institucí bez akciového kapitálu, tj. Zemská banka a Česká hypoteční banka a ústavy lidového peněžnictví.

V roce 1938 měla mezi 120 bankami výsadní postavení Živnobanka, přičemž podobným směrem se ubíraly také Agrární banka a Česká průmyslová banka. Následovala druhá světová válka a spolu s ní i zrušení činností některých českých bank a drobných peněžních ústavů. Po tomto zásahu zůstalo na bankovním trhu 114 akciových bank. Následně je podřízena finanční politika státu německému diktátu a název Národní banky Československé se mění na Národní banku Čech a Moravy. Národní banka je nucena rušit své filiálky a dochází k úplnému osamostatnění slovenského bankovníctví.

V roce 1948 dochází k další koncentraci bankovníctví a po sloučení bank zůstává zachována jen jedna banka v českých zemích pro krátkodobý úvěr – Živnobanka, na Slovensku je rovněž jedna banka pro krátkodobý úvěr – Tatrabanka. Dlouhodobé úvěry

¹³ Prvním guvernérem se stal V. Pospíšil a jeho nástupcem K. Engliš

zajišťuje pouze Investiční banka. Roku 1950 byla zrušena Národní banka Čech a Moravy a místo ní se zrodila Státní banka československá, v jejímž čele byl generální ředitel jmenovaný vládou na návrh ministra financí. Tímto krokem docházelo k silné centralizaci státní ekonomiky. Následně se mění podoba Státní banky československé na univerzální banku, která plní všechny funkce kromě funkce emisní a tato podoba ji zůstává až do roku 1989.

Poté přišly změny v zákonech, především vstoupily v platnost nové, které byly předpokladem pro fungování bankovního systému, a tím byl vytvořen dvoustupňový bankovní systém. „*Zákon č. 21/1992 Sb., o bankách (schválen 20. 12. 1991, v platnost vstoupil k 1. 2. 1992) posunul charakter bankovního sektoru dále ve směru charakteristickém a běžném pro bankovní systém ve světě – tendence k univerzalizaci bank i ostatních finančních institucí a snaha jednat s depozitními institucemi jako s jednou skupinou v legislativě i regulaci.*“¹⁴ Na počátku roku 1990 působí na trhu 5 bank, následně o rok později dochází k rychlému nárůstu na 24 bank. Tento nárůst byl způsoben umožněním vstupu zahraničních bank na československý trh.

2.3 Charakteristika bankovního sektoru v České republice

V České republice je zaveden dvoustupňový bankovní systém, kdy první úroveň tvoří centrální banka a druhou utváří obchodní banky jako podnikatelské subjekty.

Česká národní banka (ČNB) je centrální bankou, která je řízena zákonem č. 6/1993 Sb. O ČNB, ve znění pozdějších předpisů. Jejím hlavním cílem je pečovat o cenovou stabilitu. Obchodní banky podléhají zákonu č. 21/1992 Sb. o bankách, jenž jim umožňuje realizovat komerční i investiční obchody.

2.3.1 Vývoj bankovníctví v České republice

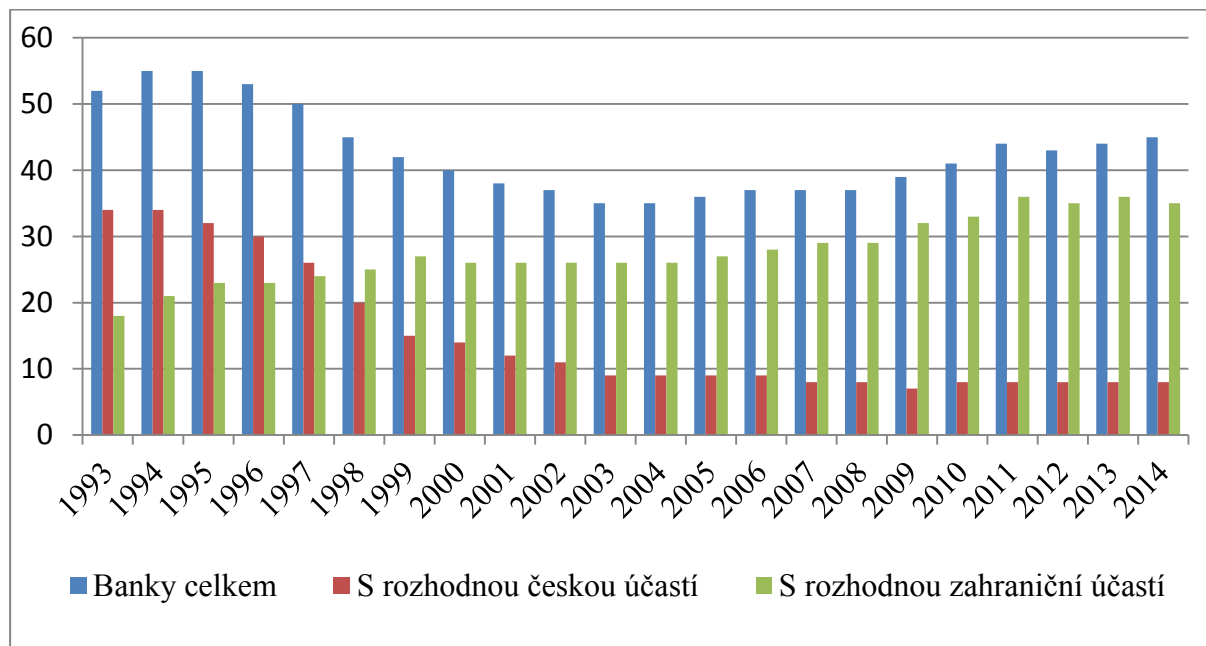
Od roku 1994 došlo ke zpomalení růstu počtu bank, neboť centrální banka provedla regulativní opatření a došlo k omezení vydávání bankovních licencí. Z toho plyne, že v roce 1995 bylo uděleno pouze jediné povolení k činnosti – České exportní bance. Toto opatření

¹⁴ POLOUČEK, Stanislav. *Bankovníctví*. 1. Vydání. Praha: C. H. Beck, 2006. 716 s. ISBN 80-7179-462-7, str. 40.

výrazně zpomalilo bankovní sektor, ale došlo i k ozdravovacímu procesu, v němž byly vytvořeny legislativní podmínky a byla vydána řada vyhlášek a opatření centrální banky. Na konci 20. století docházelo k fúzím bank, zánikům kapitálově slabších bank a problémy měly i částečně privatizované větší banky – přecházelo se k tržní ekonomice, přejímala se legislativa Evropské Unie (EU), proběhla privatizace.¹⁵ Počátek 21. století je pro bankovní sektor ve znamení stability i rozvoje, přičemž jeho velká část – 97% je pod kontrolou zahraničních investorů. V současnosti je pro ČR důležitá Česká exportní banka, a.s. a Českomoravská záruční a rozvojová banka. Počet bank a poboček zahraničních bank se vyšplhal na číslo 45.

V následujícím Obr. 2.1 je zachycen vývoj celkového počtu bank v České republice od jejího vzniku až po současnost a počet bank s rozhodnou českou účastí a s rozhodnou zahraniční účastí.

Obr. 2.1 Vývoj počtu bank v České republice k 31. 12. v letech 1993 - 2014



Zdroj: ČNB – počet bank dle vlastnictví

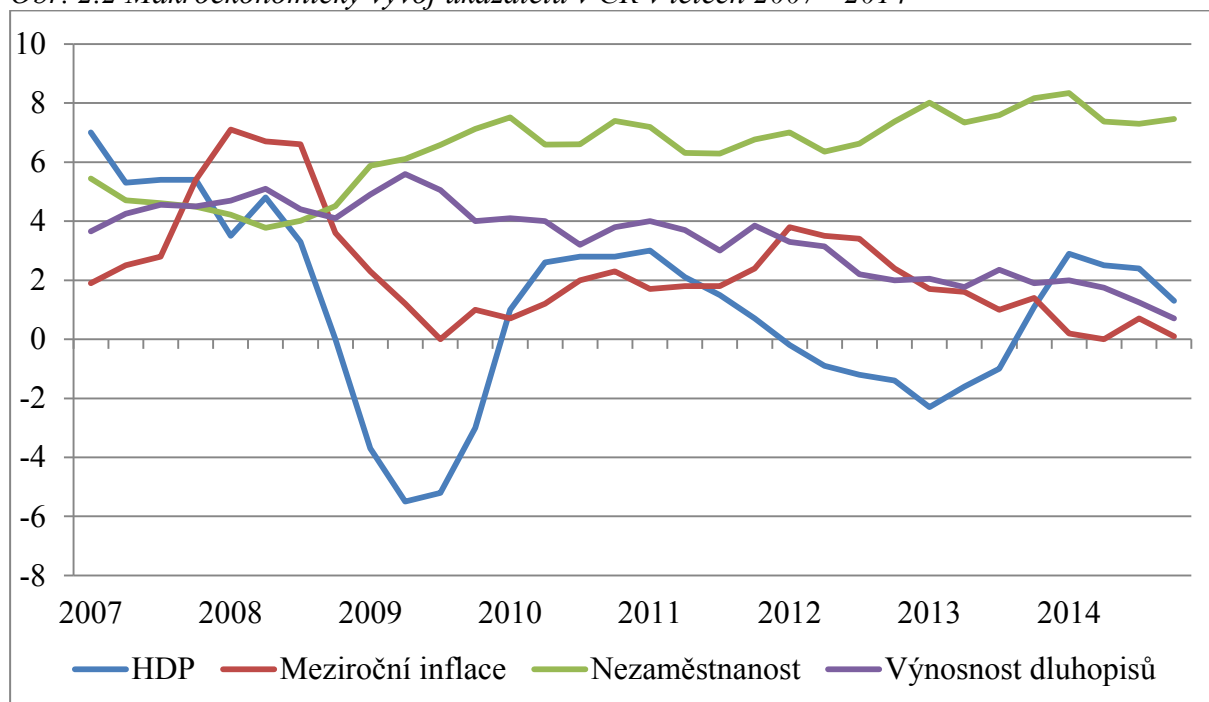
V Obr. 2.1 je zřejmé, že po rozdělení ČSR pokračoval nadále růst bank v ČR. To platilo až do roku 1995, ve kterém bylo na našem bankovním trhu celkově 55 bank. Od roku 1996 došlo ke zpřísnění udělování bankovních licencí ČNB, tudíž došlo k poklesu celkového

¹⁵ Rozhodující část bank je nyní v rukou zahraničního kapitálu.

počtu bank a také ke zpomalení růstu bilanční sumy bankovního sektoru. Na konci 20. století docházelo k zániku kapitálově slabších bank nebo k fúzím a na bankovní trh vstoupili zahraniční investoři, kteří zaútočili hlavně na největší banky. Tudíž v roce 1999 v porovnání s rokem 1993 klesl počet celkových bank o 10. Až do roku 2004 docházelo k poklesu celkového počtu bank, který se zastavil na čísle 35. Navíc stále přibývalo zahraničních investorů na českém bankovním trhu, což mělo za následek posílení bankovního sektoru zahraničním kapitálem a zlepšení efektivnosti. Od roku 2005 opět dochází k posílení bankovního trhu a celkový počet bank mírně roste. K datu 31. 12. 2014 je celkový počet bank 45, z toho 8 bank s rozhodnou českou účastí a 35 s rozhodnou zahraniční účastí.

V Obr. 2.2 je zachycen makroekonomický vývoj v České republice od roku 2007 až po současnost. Posuzujeme čtvrtletní hodnoty čtyř vybraných ukazatelů, tj. meziroční růst HDP, inflace měřená dle indexu spotřebitelských cen, míra nezaměstnanosti a výnosnost státních dluhopisů. Všechny tyto ukazatele jsou vyjádřeny v procentech.

Obr. 2.2 Makroekonomický vývoj ukazatelů v ČR v letech 2007 - 2014



Zdroj: <http://www.tradingeconomics.com/>

Do roku 2007 docházelo k růstu všech veličin a ekonomický růst dosáhl své nejvyšší hodnoty právě v tomto roce v 1. čtvrtletí, kdy se vyšplhal na hodnotu 7 %. Ale od roku 2007

se situace změnila a jak můžeme vidět v Obr. 2.2, tak ekonomický růst měl klesající tendenci spolu s dalšími makroekonomickými ukazateli. K tomuto poklesu docházelo právě v důsledku celosvětové hospodářské krize. Ta se však v ČR výrazně projevila až v roce 2009, přičemž hodnota ekonomického růstu poklesla ve 3. a 4. čtvrtletí až na - 5,4 % a dle ekonomického cyklu ekonomika dosáhla svého dna. Následně nastává oživení ekonomického cyklu a tím i ekonomického růstu, který se v letech 2010 a 2011 pohybuje okolo 2 %. Poté dochází opět k mírnému poklesu a hrubý domácí produkt (HDP) dosahuje záporných hodnot jak v roce 2012, tak i v roce 2013. Ve 4. čtvrtletí 2013 se HDP dostává opět ke kladné hodnotě 1,1 %. V roce 2014 nastává další ekonomický růst, který se po celý rok ve všech čtvrtletích pohybuje okolo 2 %. Co se týče ukazatele míry nezaměstnanosti, tak v roce 2008 dosahoval své nejnižší hodnoty 3,77 % ve 2. Čtvrtletí. Jak už bylo výše zmíněno, tak v roce 2009 se v ČR zcela projevila celosvětová hospodářská krize a míra nezaměstnanosti se začala postupně zvyšovat. Na konci roku 2010 byla hodnota míry nezaměstnanosti 7,12 %. Od tohoto roku se míra nezaměstnanosti nijak výrazně nezměnila a až doposud zůstává okolo 7 – 8 %. Ukazatel meziroční míry inflace se od roku 2007 výrazněji snižoval a své nejnižší hodnoty 1 % dosáhl v roce 2009. O rok později se však hodnota opět navýšila na 2,3 % a do roku 2012 zůstala zachována přibližně ve stejné míře. V roce 2013 opět došlo k snížení na 1,4 %. Nejnižších hodnot inflace dosahuje až v průběhu všech čtvrtletí v roce 2014, kdy hodnota je pod úrovní 1 %. Výnosnost vládních dluhopisů v období krize vzrůstala a své nejvyšší hodnoty 5,6 % dosáhla v 1. polovině roku 2009. Naopak nejnižší hodnota tohoto ukazatele nastává až v roce 2014, kdy na konci roku činí pouhých 0,7 %.

2.3.2 Bankovní dohled a regulace

Bankovní regulace a dohled jsou spojeny s „vytvářením prostoru pro provádění měnové politiky a s podporou bezpečnosti, důvěryhodnosti a efektivnosti bankovního systému v dané zemi, včetně ochrany klientů před nadměrnou rizikovostí či možnými podvody bank.“¹⁶ Podstatou bankovní regulace je stanovení pravidel pro činnosti bank a bankovním dohledem se rozumí kontrola dodržování stanovených pravidel. V ČR je to Česká národní banka jako jediná instituce vykonávající tuto činnost na základě zákona č. 6/1993 Sb., o České národní

¹⁶ REVENDA, Z., MANDEL, M., KODERA, J., MUSÍLEK, P., DVOŘÁK, P., BRADA, J. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 4. vydání. Praha: Management Press, 2005. 627 s. ISBN 80-7261-132-1, str. 363

bance. Dohled a regulaci provádí ČNB nad bankovním sektorem, kapitálovým trhem, družstevními záložnami, pojišťovnictvím, penzijními fondy a směnárny.

2.4 Charakteristika bankovního sektoru na Slovensku

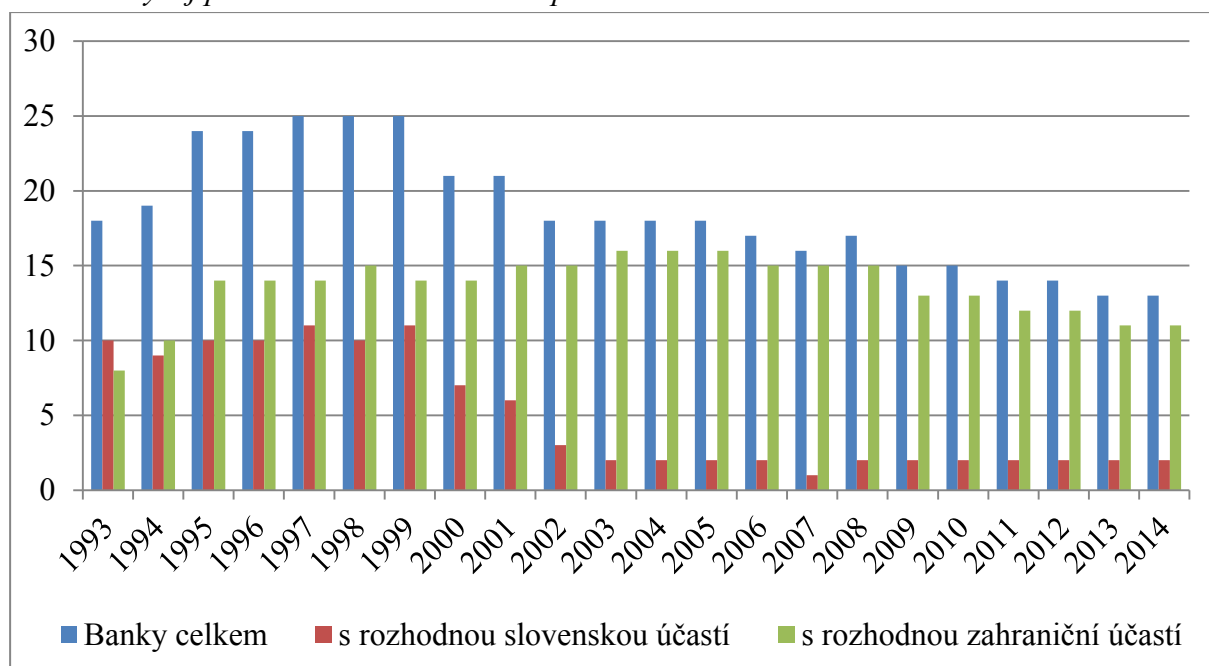
Slovenská republika vznikla v roce 1993 rozdělením Československé republiky na dvě samostatné republiky - Česká republika a Slovenská republika. Tak jako v České republice rovněž i na Slovensku je zaveden dvoustupňový bankovní systém, jenž je tvořen centrální bankou a komerčními bankami. První stupeň tvoří Národní banka Slovenska (NBS), jež je od 1. ledna 1993 centrální bankou na základě slovenského zákona č. 566/1992 Sb. o NBS, který určuje postavení, funkce a úlohy. Jejím hlavním cílem je udržení a péče o cenovou hladinu. Od 1. ledna 2009 je NBS součástí Evropské měnové unie (EMU) a tudíž na území Slovenska zabezpečuje stabilní měnový vývoj a hospodářský růst NBS spolu s Evropskou centrální bankou (ECB). Komerční banky, které tvoří druhý stupeň bankovního sektoru, jsou podřízeny zákonu č. 483/2001 Sb.

2.4.1 Vývoj bankovníctví na Slovensku

Vývoj bankovníctví na Slovensku je zcela totožný s vývojem v České republice až do roku 1993, kdy se rozdělila Československá republika na Českou republiku a Slovensko. Od roku 1993 dochází ke změně postavení komerčních bank a ty se stávají samostatnými ekonomickými subjekty. Bankovní sektor na Slovensku zažívá v druhé polovině 90. let nepříznivou situaci, ve které hrozilo zhroutení finančního trhu a došlo k ozdravení bank. Příčinou byl vysoký podíl klasifikovaných úvěrů, nízká likvidita a hluboká podkapitalizace. Tato reforma bankovního systému byla provedena roku 1996 na základě doporučení Organizace pro hospodářskou regulaci a rozvoj (OECD). Byla přijata restrukturalizační opatření a poté byl vývoj bankovního sektoru zachráněn. Rok 2004 a vstup do EU byl samozřejmě velkým přínosem pro slovenské bankovníctví, protože došlo k nárůstu zahraničních investorů z důvodu volného pohybu kapitálu. V roce 2013 dochází k odeznívání recese v celé Eurozóně, a tudíž dochází k oživení trhu a k postupné stabilizaci.

V následujícím Obr. 2.3 je zachycen vývoj celkového počtu bank na Slovensku od doby vzniku samostatné republiky až po současnost a počet bank s rozhodnou slovenskou účastí a s rozhodnou zahraniční účastí.

Obr. 2.3 Vývoj počtu bank ve Slovenské republice k 31. 12. v letech 1993 - 2014

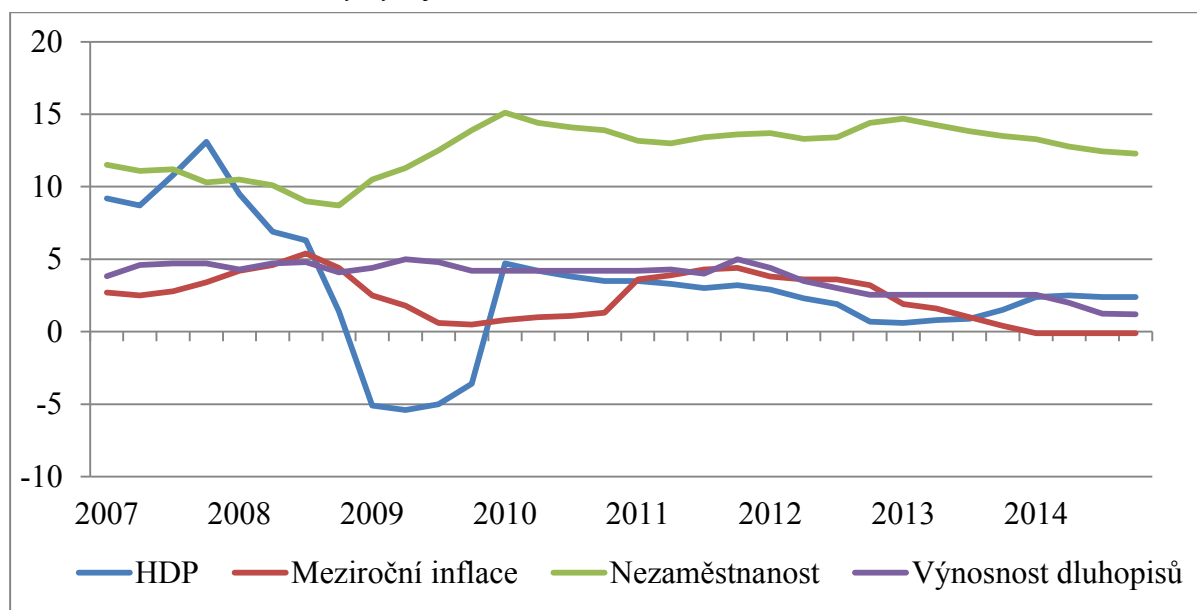


Zdroj: NBS – výroční zprávy

Po vzniku Slovenské republiky roku 1993 působí na bankovním trhu 18 bank, z toho 10 bank s rozhodnou slovenskou účastí a 8 bank s rozhodnou zahraniční účastí. Následně dochází k bankovnímu rozvoji a počet bank roste až do roku 1997, kdy je jich na trhu 25. V tomto roce je dosaženo nejvyššího počtu bank, který se udržuje ještě následující 2 roky. Následující období nastává pokles celkového počtu bank, jenž dosáhne své nejnižší hodnoty v roce 2014 celkový počet 13 bank. Suma bank s rozhodnou slovenskou účastí se pohybuje okolo 10 až do roku 1999. V tomto roce dochází k poklesu, zároveň však narůstá počet zahraničních investorů, tudíž stoupá počet bank s rozhodnou zahraniční účastí. Přičemž počet bank s rozhodnou slovenskou účastí stále klesá a udržuje se až do roku 2014 na hodnotě 2 bank. Výjimkou je rok 2007, v němž se dokonce počet bank s rozhodnou slovenskou účastí sníží na pouhou jednu banku.

V níže uvedeném Obr. 2.4 je zachycen makroekonomický vývoj ve Slovenské republice od roku 2007 až po současnost. Posuzujeme čtvrtletní hodnoty čtyř vybraných ukazatelů, tj. meziroční růst HDP, inflace měřená dle indexu spotřebitelských cen, míra nezaměstnanosti a výnosnost státních dluhopisů. Všechny tyto ukazatele jsou vyjádřeny v procentech.

Obr. 2.4 Makroekonomický vývoj ukazatelů v SR v letech 2007 - 2014



Zdroj: <http://www.tradingeconomics.com/>

V roce 2007 má Slovenská republika jeden z nejvyšších ekonomických růstů, kdy jeho hodnota v prosinci činí 13,1 %. Nicméně hospodářská krize způsobila ekonomický pokles a v roce 2009 zapříčinila pokles HDP do záporných hodnot. V tomto roce je tudíž dosaženo nejnižší hodnoty – 5,4 % za celé sledované období, a to konkrétně ve 2. čtvrtletí. Následující rok má tento ukazatel rostoucí charakter a v letech 2010 – 2011 se pohybuje okolo 4 %. V roce 2012 až 2013 přichází klesající trend, v němž hodnota ekonomického růstu kolísá kolem 1 %. V následujícím roce 2014 ukazatel vzrostl a na konci roku dosáhl hodnoty 2,4 %. Co se týče ukazatele míry nezaměstnanosti, tak na Slovensku se tato hodnota pohybuje nad 10 % po celé sledované období. V letech 2007 – 2008 má ukazatel klesající charakter, a zároveň v tomto období dosahuje nejnižší hodnoty 9 %, která se jako jediná dostane pod úroveň 10 % v 2. polovině roku 2008. Nicméně v důsledku krize dochází k postupnému navýšení míry nezaměstnanosti a tento ukazatel vzrostl na nejvyšší hodnotu 15,1 % v 1. čtvrtletí roku 2010. Od tohoto roku je míra nezaměstnanosti klesajícím ukazatelem a hodnota se po zbytek sledovaného období pohybuje v rozmezí 12 - 14 %. Ukazatel meziroční míry inflace měl od roku 2007 až do propuknutí hospodářské krize rostoucí charakter a v 3. čtvrtletí roku 2008 se vyšplhal na nejvyšší hodnotu 5,4 %. S příchodem krize přišel pokles inflace a poměrně nízká hodnota 0,5 % byla zaznamenána na konci roku 2009. Od té doby docházelo opět k rostoucímu trendu až do roku 2012, kdy se trend obrátil v klesající. Nejnižších a zároveň

záporných hodnot inflace dosahuje až v průběhu všech čtvrtletí v roce 2014, kdy hodnota inflace zůstává nezměněna na úrovni – 0,1 %. Výnosnost vládních dluhopisů v období krize vzrůstala a pohybovala se okolo 5 %, přičemž své nejvyšší hodnoty 5 % dosáhla v 1. polovině roku 2009. Při oživení ekonomiky má výnosnost dluhopisů klesající tendenci a nejnižší hodnoty dosahuje roku 2014, kdy na konci tohoto roku činí 1,2 %.

2.4.2 Bankovní dohled a regulace

Dohled nad bankami a pobočkami zahraničních bank vykonává NBS, která tento dohled má v rámci dohledu nad finančním od doby vstupu Slovenska do Evropské měnové unie. Nicméně před vstupem do EMU upravovala NBS bankovní sektor dle zákona č. 556/1992 Sb. O Národnej banke Slovenska ve znění pozdějších předpisů. Základním cílem NBS je zabezpečení minimalizace jednotlivých druhů rizik dohlížených subjektů. V první fázi je to přijímání legislativy na základě platných a účinných zákonů a další fází je dohled na dálku, jenž je úzce spjat s výkonem dohledu na místě. Součástí dohledu jsou prvostupňová a druhostupňová konání a rozhodování ve věcích dohledu.

3 Srovnání vybraných bank v České republice a na Slovensku

V této kapitole jsou představeny jednotlivé banky České republiky a Slovenska. Z každé země je vybráno šest bank, přičemž tři z nich jsou banky dle bilanční sumy nejsilnější a další tři jsou pouhými nováčky na finančním trhu. U každé banky je stručně představena historie, počet současných klientů včetně obchodních míst a základní údaje z rozvahy a výkazu zisku a ztráty.

3.1 České bankovníctví

Z českého bankovníctví jsou vybrány tři nejsilnější banky dle bilanční sumy – Česká spořitelna (ČS), Československá obchodní banka (ČSOB) a Komerční banka (KB). Dalšími zvolenými bankami jsou nově příchozí na českém trhu – Air Bank (Air), Equa bank (Equa) a Fio banka (Fio).

3.1.1 Česká spořitelna, a. s.

Jako první spořitelní instituce na území ČR byla založena roku 1825 Česká spořitelna, která je v současnosti největší bankou, neboť její služby využívá více než 5 milionů klientů. Od roku 2000 je ČS členem Erste Group, který je poskytovatelem finančních služeb ve střední a východní Evropě. V roce 2001 byla dokončena transformace zaměřující se na zlepšení všech klíčových součástí banky.

Hlavním akcionářem České spořitelny je společnost Erste Group, která má podíl na základním kapitálu (ZK) 98,97 % a podíl na hlasovacích právech 99,52 %. Dalšími akcionáři jsou samosprávy a ostatní, kteří se podílí na zbytkové části podílu na ZK či podílu na hlasovacích právech.

V současnosti má Česká spořitelna 644 poboček po celé ČR a její aktiva se k 30. 6. 2014 vyšplhala na 900,3 mld. Kč, počet bankomatů na 1546. V Tab. 3.3 jsou zachyceny vybrané základní položky rozvahy ČS za období 2010 – 2014 a v Tab. 3.4 můžeme nahlédnout na vybrané důležité položky výkazu zisku a ztráty ČS v letech 2010 – 2014.

Tab. 3.3 Rozvaha České spořitelny v mil. Kč v letech 2010 – 2014

Položka	2010	2011	2012	2013	2014
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	24 559	30 718	21 491	76 441	50 157
Pohledávky za bankami	162 135	68 985	47 975	49 384	37 233
Čisté pohledávky za klienty	398 672	425 111	434 676	456 207	465 525
Aktiva celkem	772 704	784 137	808 795	855 879	844 838
Závazky celkem	607 249	609 558	721 202	759 678	741 527
Kapitál celkem	65 043	75 561	67 157	75 653	103 311
Pasiva celkem	772 704	784 137	808 795	855 879	844 838

Zdroj: výroční zprávy České spořitelny

Tab. 3.4 Výkaz zisku a ztráty České spořitelny v mil. Kč v letech 2010 - 2014

Položka	2010	2011	2012	2013	2014
Čistý úrokový výnos	28 297	29 460	27 906	25 532	24 820
Čistý výnos z poplatků a provizí	11 800	12 083	11 640	11 050	10 486
Provozní výnosy	45 421	44 073	43 575	41 885	41 139
Provozní náklady	-18 677	-18 424	-18 259	-17 593	-18 234
Ztráty za znehodnocení	-12 444	-8 969	-7 627	-3 240	-3 284
Čistý zisk	11 871	15 028	15 562	16 220	14 801

Zdroj: výroční zprávy České spořitelny

3.1.2 Československá obchodní banka, a. s.

Československá obchodní banka byla založena státem roku 1964, aby poskytovala služby v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací. Roku 1999 nastala privatizace a majoritním vlastníkem banky se stala belgická KBC Bank, jež je součástí skupiny KBC. Poté o rok později ČSOB převzala Investiční a poštovní banku (IPB). Roku 2007 se jediným akcionářem ČSOB stává KBC Bank na základě odkoupení minoritních podílů. Banka vystupuje v retailovém bankovníctví pod obchodními značkami jako je ČSOB, Era a Poštovní spořitelna.

Počet klientů v současnosti dosahuje 2,9 milionů a počet poboček je 245 s tím, že jsou k dispozici i obchodní místa České pošty s počtem 3100. V Tab. 3.5 se dozvíme o hodnotách základních položek rozvahy ČSOB za období 2010 – 2014 a v Tab. 3.6 si přiblížíme výkaz zisku a ztráty ČSOB v téže době.

Tab. 3.5 Rozvaha ČSOB v mil. Kč v letech 2010 - 2014

Položka	2010	2011	2012	2013	2014
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	19 552	45 501	27 077	52 691	72 039
Úvěry a pohledávky	209 172	261 046	293 148	384 623	435 231
Aktiva celkem	779 661	825 497	825 034	920 524	842 840
Závazky celkem	721 370	779 339	764 788	849 091	766 226
Kapitál celkem	58 291	46 098	60 246	71 433	76 614
Pasiva celkem	779 661	825 497	825 034	920 524	842 840

Zdroj: výroční zprávy ČSOB

Tab. 3.6 Výkaz zisku a ztráty ČSOB v mil. Kč v letech 2010 - 2014

Položka	2010	2011	2012	2013	2014
Čistý úrokový výnos	16 346	16 211	16 722	16 093	16 779
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 338	4 264	4 887	5 003	5 176
Provozní výnosy	26 723	27 195	31 077	29 506	28 453
Provozní náklady	-12 090	-12 406	-13 672	-13 120	-13 303
Ztráty za znehodnocení	-1 061	-3 641	-504	-595	-305
Čistý zisk	12 797	10 639	15 679	14 334	13 208

Zdroj: výroční zprávy ČSOB

3.1.3 Komerční banka, a. s.

Komerční banka byla založena jako státní instituce roku 1990 a už roku 1992 byla transformována na akciovou společnost, přičemž akcie KB jsou kótovány od jejich doby vzniku jak na Burze cenných papírů v Praze, tak i v RM - Systému. V roce 1995 se obchoduje na Burze cenných papírů v Londýně tzv. London Stock Exchange s globálními depozitními certifikáty zastupující akcie KB. Roku 2001 dochází k privatizaci a 60% podílu odkupuje společnost Sociétés Générales. V roce 2006 odkupuje KB zbývajících 60% podíl třetí největší stavební spořitelny v ČR - Modré pyramidy a tím nad ní získává plnou kontrolu. Na konci roku 2010 dochází k přeshraniční fúzi, KB se slučuje s KB Bratislava. Dalším krokem je akvizice 50,1% podílu společnosti SG Equipment Finance (SGEF), která je uskutečněna roku 2011 a je důležitá díky svého předního poskytování financování zajištěného aktivy v ČR.

V současnosti Komerční banka obsluhuje 1,6 milionů klientů na 399 pobočkách. K dispozici má 729 bankomatů. V Tab. 3.7 jsou zachyceny důležité položky rozvahy KB

v letech 2010 – 2014 a v Tab. 3.8 můžeme zjistit informace o základních položkách výkazu zisku a ztráty KB v letech 2010 – 2014.

Tab. 3.7 Rozvaha Komerční banky v mil. Kč v letech 2010 - 2014

Položka	2010	2011	2012	2013	2014
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	12 994	16 248	27 659	43 381	152 229
Úvěry a pohledávky	443 163	466 815	454 052	542 956	503 418
Aktiva celkem	607 106	660 279	689 457	773 892	862 766
Závazky celkem	538 092	587 811	601 913	690 190	767 132
Kapitál celkem	69 014	72 468	87 544	83 702	95 634
Pasiva celkem	607 106	660 279	689 457	773 892	862 766

Zdroj: výroční zprávy KB

Tab. 3.8 Výkaz zisku a ztráty Komerční banky v mil. Kč v letech 2010 - 2014

Položka	2010	2011	2012	2013	2014
Čistý úrokový výnos	17 610	17 976	17 794	18 923	18 875
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 429	7 104	6 990	6 672	6 370
Provozní výnosy	28 255	28 113	28 100	28 952	27 762
Provozní náklady	-11 427	-12 011	-12 008	-11 790	-11 843
Ztráty za znehodnocení	-2 377	-6 722	-1 407	-1 553	-1 568
Čistý zisk	12 035	7 951	12 249	13 123	12 796

Zdroj: výroční zprávy KB

3.1.4 Air Bank, a. s.

Air Bank je členem skupiny PPF, jež je jednou z největších investičních a finančních skupin ve střední a východní Evropě. Banka byla založena roku 2011 původně jako společnost s názvem Brusson a. s., který byl ihned po udělení licence ČNB změněn na nynější název. Na začátku banka nabízela pouze dva produkty – běžný účet bez poplatků a spořicí účet. V roce 2012 byla nabídka rozšířena o spotřebitelskou půjčku s odměnou za řádné splácení. Podíl na ZK z 86,62% vlastní skupina PPF Group N. V., přičemž zbylá procenta vlastní Jiří Šmejce, který byl původně akcionářem skupiny PPF Group N. V.

V současnosti má banka přes 300 tisíc klientů a nejčastěji je získala právě od největších bank. Klienti mohou využívat 24 obchodních míst s 48 bankomaty. Od roku 2013 přibýlo ještě dalších 4300 obchodních míst společnosti Sazka, a.s., odkud klienti mohou

vybírat své peníze a to na základě vzájemné spolupráce.

V níže uvedené Tab. 3.9 se seznámíme s důležitými údaji rozvahy Air bank v letech 2010 – 2014 a Tab. 3.10 nám zobrazuje základní údaje výkazu zisku a ztráty Air bank v letech 2010 – 2014. Hodnoty v tabulkách jsou zaokrouhleny na celé koruny.

Tab. 3.9 Rozvaha Air bank v mil. Kč v letech 2010 - 2014

Položka	2010	2011	2012	2013	2014
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	32	2 683	2 458	2 415	4 792
Úvěry a pohledávky	141	0	11 957	24 106	27 667
Aktiva celkem	331	3 352	33 614	49 895	61 998
Závazky celkem	77	2 372	31 018	45 890	57 358
Kapitál celkem	2 534	980	2 596	4 005	4 640
Pasiva celkem	331	3 352	33 614	49 895	61 998

Zdroj: výroční zprávy Air bank

Tab. 3.10 Výkaz zisku a ztráty Air bank v mil. Kč v letech 2010 - 2014

Položka	2010	2011	2012	2013	2014
Čistý úrokový výnos	4	2	116	747	1 628
Čistý výnos z poplatků a provizí	-0,2	-8	-41	-69	-42
Provozní výnosy	4	-4	349	877	1 555
Provozní náklady	-51	-343	-745	-907	-1 290
Ztráty za znehodnocení	0	0	-3	-62	-354
Čistý zisk	-38	-282	-323	-45	192

Zdroj: výroční zprávy Air bank

3.1.5 Equa bank a. s.

Equa bank vznikla zapsáním do obchodního rejstříku roku 1993 jako IC Banka, a. s., ale roku 2007 byla převzata italskou bankovní skupinou Banco Popolare a začala působit jako Banco Popolare Česká republika, a. s. Roku 2011 byla převzata společností Equa Group Limited z Maltské republiky, která se zároveň stala doposud jediným akcionářem této banky. Díky tohoto převzetí získala nový název Equa bank a. s.

Equa bank má v současnosti přes 110 tisíc klientů a disponuje s 36 obchodními místy po celé ČR. V Tab. 3.11 jsou zobrazeny důležité položky rozvahy Equa bank v letech 2010

- 2014 a v Tab. 3.12 se nachází základní údaje výkazu zisku a ztráty Equa bank v letech 2010
- 2014. Hodnoty v tabulkách jsou zaokrouhleny na celé koruny.

Tab. 3.11 Rozvaha Equa bank v mil. Kč v letech 2010 - 2014

Položka	2010	2011	2012	2013	2014
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	481	142	441	833	1 785
Úvěry a pohledávky	3 945	5 304	6 690	14 280	21 570
Aktiva celkem	4 463	6 076	9 004	18 168	27 363
Závazky celkem	3 500	4 483	7 524	16 374	24 838
Kapitál celkem	1 037	1 815	2 823	2 473	2 695
Pasiva celkem	4 463	6 076	9 004	18 168	27 363

Zdroj: výroční zprávy Equa bank

Tab. 3.12 Výkaz zisku a ztráty Equa bank v mil. Kč v letech 2010 - 2014

Položka	2010	2011	2012	2013	2014
Čistý úrokový výnos	173	187	196	416	550
Čistý výnos z poplatků a provizí	12	15	-6	-18	-10
Provozní výnosy	46	48	77	241	553
Provozní náklady	-8	-4	-10	-122	-206
Ztráty ze znehodnocení	-26	-147	-60	-29	-111
Čistý zisk	-98	-350	446	395	358

Zdroj: výroční zprávy Equa bank

3.1.6 Fio banka, a. s.

Finanční skupina Fio byla založena roku 1993 skupinkou studentů a absolventů Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy. Původně sloužila jako firma k obchodování s cennými papíry, a díky rozumnému řízení nákladů, rizik a snaze o dlouhodobou stabilitu, se firma stala největším českým on-line brokerem. V souvislosti s rozšířením finančních služeb Fio roku 1996 založilo vlastní družstevní základnu a posléze vznikl v roce 1998 Internetbanking. V roce 2006 Fio koupila 100 % podíl akcií organizátora mimoburzovního trhu s cennými papíry RM-SYSTÉM, a. s., který byl následně oživen a transformován na českou burzu cenných papírů. Tato investice do koupě české burzy cenných papírů byla velmi výhodná, neboť Fio pomocí ní poskytovalo investiční i bankovní služby po celé ČR. Bankovní licence byla Fio bance udělena v roce 2010. Fio banka je

členem bankovní asociace a signatářem Kodexu mobility klientů, který usnadňuje přechod mezi bankami.

V současnosti banka poskytuje své služby na více než 70 pobočkách po celé ČR a má přes 200 tisíc klientů. V Tab. 3.13 jsou uvedeny položky rozvahy Fio banky v letech 2010 – 2014 a v Tab. 3.14 se nachází položky výkazu zisku a ztráty Fio banky za období 2010 – 2014. Hodnoty v tabulkách jsou zaokrouhleny na celé koruny.

Tab. 3.13 Rozvaha Fio banky v mil. Kč v letech 2010 - 2014

Položka	2010	2011	2012	2013	2014
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	776	1 788	1 447	5 212	9 337
Úvěry a pohledávky	6 252	5 897	7 967	11 077	11 912
Aktiva celkem	8 952	13 535	18 561	27 260	40 875
Závazky celkem	8 075	12 475	17 434	26 080	39 236
Kapitál celkem	613	646	663	726	963
Pasiva celkem	8 952	13 535	18 561	27 260	40 875

Zdroj: výroční zprávy Fio banky

Tab. 3.14 Výkaz zisku a ztráty Fio banky v mil. Kč v letech 2010 - 2014

Položka	2010	2011	2012	2013	2014
Čistý úrokový výnos	26	127	128	220	255
Čistý výnos z poplatků a provizí	142	188	160	188	253
Provozní výnosy	190	306	268	379	461
Provozní náklady	-6	-19	-25	-35	-52
Ztráty ze znehodnocení	-0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2
Čistý zisk	42	17	63	36	40

Zdroj: výroční zprávy Fio banky

3.2 Slovenské bankovníctví

Ze slovenského bankovníctví jsou vybrány tyto tři nejsilnější banky dle bilanční sumy – Tatra banka, Slovenská sporiteľňa (SS) a Všeobecná úverová banka (VÚB). Mezi další banky, jež se na slovenském trhu vyskytují krátce, se řadí – Oberbank AG, Fio banka (Fio) a neurčitá nová banka na finančním trhu, pro kterou nebyla zjištěná data.

3.2.1 Tatra banka, a. s.

Tatra banka vznikla v roce 1990 jako první soukromá banka na Slovensku. Je dceřinou společností Raiffeisen Bank International AG (RBI). RBI působí na trhu téměř 25 let a má pod sebou úzce propojenou síť dceřiných bank, leasingových společností a specializovaných poskytovatelů finančních služeb na 17 trzích. U všech dceřiných bank má RBI akcionářský podíl 100 %. V roce 2010 se RBI stala plně integrovanou bankovní skupinou zaměřenou na korporátní a retailovou klientelu. RBI má přibližně 13, 8 milionů klientů s 2915 pobočkami.

Tatra banka je moderní univerzální bankou, jež komplexně poskytuje bankovní služby a inovativní řešení v oblasti správy financí pro firmy i individuální klienty. Od roku 2002 se stala jako první na Slovensku členem International Factors Group (IFG). IFG je faktoringová společnost s cílem podpořit přeshraniční spolupráci faktoringových společností. O dva roky později podepisuje banka smlouvu s Evropským investičním fondem o vzájemné spolupráci.

Tatra banka, a. s. má 155 obchodních míst a více než 700 tisíc klientů. V Tab. 3.15 se seznámíme se základními položkami rozvahy Tatra banky za období 2010 – 2014 a v Tab. 3.16 si představíme důležité položky výkazu zisku a ztráty za stejné období. Pro přehlednost byly vstupní hodnoty přepočítány na měnu v Kč, dle kurzu ČNB platného k 31. 12. 2014. Tento kurz činil 27,7250/EUR a 0,920301/SKK. Hodnoty v tabulkách jsou zaokrouhleny na celé koruny.

Tab. 3.15 Rozvaha Tatra banky v mil. Kč v letech 2010 - 2014

Položka	2010	2011	2012	2013	2014
Pokladní hotovost, vklady u NBS	4 206	9 684	4 843	19 091	9 371
Úvěry a pohledávky	172 178	178 861	177 760	184 907	202 042
Aktiva celkem	242 079	253 335	250 816	262 096	267 943
Závazky celkem	219 379	225 258	222 318	234 872	241 447
Kapitál celkem	22 255	28 050	28 498	27 224	26 496
Pasiva celkem	242 079	253 335	250 816	262 096	267 943

Zdroj: výroční zprávy Tatra banky

Tab. 3.16 Výkaz zisku a ztráty Tatra banky v mil. Kč v letech 2010 - 2014

Položka	2010	2011	2012	2013	2014
Čistý úrokový výnos	7 515	8 349	8 091	8 390	8 484
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 579	2 617	2 742	2 863	3 095
Provozní výnosy	9 314	10 874	10 409	10 233	10 595
Provozní náklady	-5 990	-5 887	-6 668	-6 667	-6 734
Ztráty za znehodnocení	-1 218	-405	-1 074	-1 205	-1 474
Čistý zisk	2 531	4 049	3 020	2 788	2 886

Zdroj: výroční zprávy Tatra banky

3.2.2 Slovenská sporiteľňa, a. s.

Slovenská spořitelna je bankou s dlouhou tradicí. Už v roce 1953 vznikla Československá státní spořitelna a od roku 1969 začala působit Slovenská státní spořitelna jako samostatná složka. Udělení univerzální bankovní licence nastalo v roce 1990 a o rok později se působení Slovenské spořitelny rozrostlo na peněžní a kapitálový trh cenných papírů. V roce 1994 došlo k transformaci na akciovou společnost. Nicméně v roce 2001 na základě podpisu smlouvy se Slovenská spořitelna stává členem finanční skupiny Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. V současnosti má banka úplnou devizovou licenci s povolením vykonávání hypotečních bankovních obchodů a 100 % podíl akcií vlastní EGB Ceps Holding GmbH.

Slovenská sporiteľňa, a. s. má 290 obchodních míst a 778 bankomatů. Počet klientů této banky je okolo 2,4 milionů. V níže uvedené Tab. 3.17 se zaměříme na základní položky rozvahy Slovenské spořitelny v letech 2010 – 2014 a v Tab. 3.18 si ukážeme důležité údaje výkazu zisku a ztráty Slovenské spořitelny ve stejném období, přičemž opět byly vstupní hodnoty převedeny na měnu v Kč, dle kurzu ČNB platného k 31. 12. 2014. Hodnoty v tabulkách jsou zaokrouhleny na celé koruny.

Tab. 3.17 Rozvaha Slovenské spořitelny v mil. Kč v letech 2010 - 2014

Položka	2010	2011	2012	2013	2014
Pokladní hotovost, vklady u NBS	9 298	8 295	10 452	9 149	11 315
Úvěry a pohledávky	193 145	192 956	196 191	202 428	8 910
Aktiva celkem	303 423	313 284	325 654	323 399	358 833
Závazky celkem	278 666	285 475	293 353	288 619	323 531
Kapitál celkem	24 757	27 809	32 301	34 779	35 302
Pasiva celkem	303 423	313 284	325 654	323 399	358 833

Zdroj: výroční zprávy Slovenské spořitelny

Tab. 3.18 Výkaz zisku a ztráty Slovenské spořitelny v mil. Kč v letech 2010 - 2014

Položka	2010	2011	2012	2013	2014
Čistý úrokový výnos	12 301	12 993	12 518	12 489	12 829
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 187	3 353	3 279	3 262	3 428
Provozní výnosy	12 285	14 434	14 730	16 078	16 623
Provozní náklady	-7 287	-7 716	-8 259	-8 130	-8 659
Ztráty za znehodnocení	-3 457	-1 968	-1 516	-1 367	-1 412
Čistý zisk	3 950	5 412	5 123	5 219	5 031

Zdroj: výroční zprávy Slovenské spořitelny

3.2.3 Všeobecná úverová banka, a. s.

Všeobecná úverová banka, a. s. vznikla roku 1990 oddělením od Státní banky Československé. Následně bylo bance uděleno bankovní povolení. V roce 1992 byla banka transformována na akciovou společnost, jež patřila pod Fond národního majetku SR. V roce 2001 koupila většinový akcionářský podíl 97,02 % italská finanční skupina Intesa Sanpaolo. VÚB vlastní mnoho dceřiných společností jako jsou VÚB Factoring, a. s., VÚB Generali, d. s. s, a. s., která je důchodovou správní společností. Dále to jsou Consumer Finance Holding, a. s., VÚB Leasing, a. s., VÚB Asset Management, správní společnost, a. s.

VÚB má v současnosti přes 1,2 milionů klientů a své služby poskytuje na 209 pobočkách. V Tab. 3.19 poukážeme na základní údaje z rozvahy VÚB za období 2010 – 2014 a v Tab. 3.20 si zobrazíme některé položky výkazu zisku a ztráty VÚB za stejné období, ale uvedené údaje budou přepočítány na měnu v Kč, dle kurzu ČNB k 31. 12. 2014. Hodnoty v tabulkách jsou zaokrouhleny na celé koruny.

Tab. 3.19 Rozvaha VÚB v mil. Kč v letech 2010 - 2014

Položka	2010	2011	2012	2013	2014
Pokladní hotovost, vklady u NBS	4 965	2 521	4 180	2 679	11 230
Úvěry a pohledávky	173 278	205 691	214 029	219 899	231 866
Aktiva celkem	290 913	299 477	300 367	309 172	309 827
Závazky celkem	262 628	269 743	265 847	273 894	274 145
Kapitál celkem	28 285	29 734	34 520	35 278	32 586
Pasiva celkem	290 913	299 477	300 367	309 172	309 827

Zdroj: výroční zprávy VÚB

Tab. 3.20 Výkaz zisku a ztráty VÚB v mil. Kč v letech 2010 - 2014

Položka	2010	2011	2012	2013	2014
Čistý úrokový výnos	9 007	9 790	9 338	9 725	9 869
Čistý výnos z poplatků a provizí	2 041	2 278	2 215	2 008	1 964
Provozní výnosy	11 723	12 890	10 973	12 145	12 309
Provozní náklady	-5 299	-5 543	-6 286	-6 551	-6 697
Ztráty za znehodnocení	-1 332	-1 110	-1 683	-1 773	-1 563
Čistý zisk	4 141	4 371	2 385	2 901	3 096

Zdroj: výroční zprávy VÚB

3.2.4 Oberbank AG, pobočka zahraniční banky v SR

Oberbank AG, pobočka zahraniční banky v SR vstoupila na slovenskou bankovní scénu v roce 2009 a v současnosti je členem finanční skupiny 3Banken Gruppe (skupina tří bank), přičemž dalšími dvěma sesterskými bankami jsou BKS Bank AG a Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft.

Historie Oberbank sahá až do roku 1869, když byla založena akciová společnost „Banka pro Horní Rakouska a Salzburg“ se sídlem v Linci. V roce 1945 se Oberbank rozrostla o dalších 11 filiálek a o rok později ji bylo uděleno od Rakouské národní banky povolení na devizový obchod. Oberbank a její sesterské banky byly uvedeny na kapitálový trh v roce 1986. Podíly této banky vlastní nyní dvě výše jmenované sesterské banky, UniCredit Bank Austria, Wüstenrot, vlastní zaměstnanci a okolo 19 % kmenových akcií vlastní drobní akcionáři.

Oberbank vlastní dceřinou společností Oberbank Leasing s. r. o. a v současnosti má 5 obchodních míst na Slovensku. V Tab. 3.21 jsou uvedeny základní údaje rozvahy Oberbank za období 2011 – 2014 a v Tab. 3.22 se nachází vybrané položky výkazu zisku a ztráty v letech 2011 – 2014. Hodnoty těchto výkazů jsou převedeny na měnu v Kč, dle kurzu ČNB k 31. 12. 2014 a nejsou zde uvedeny položky za rok 2010, neboť finanční výkazy za tento rok nebyly bankou poskytnuty. Hodnoty v tabulkách jsou zaokrouhleny na celé koruny.

Tab. 3.21 Rozvaha Oberbank v mil. Kč v letech 2011 - 2014

Položka	2011	2012	2013	2014
Pokladní hotovost, vklady u NBS	104	130	154	324
Úvěry a pohledávky	1 446	2 482	3 324	4 193
Aktiva celkem	1 601	2 655	3 517	4 551
Závazky celkem	1 035	1 196	1 605	1 275
Kapitál celkem	566	1 458	1 912	3 276
Pasiva celkem	1 601	2 655	3 517	4 551

Zdroj: výroční zprávy Oberbank

Tab. 3.22 Výkaz zisku a ztráty Oberbank v mil. Kč v letech 2011 - 2014

Položka	2011	2012	2013	2014
Čistý úrokový výnos	24	47	73	95
Čistý výnos z poplatků a provizí	6	3	2	1
Provozní výnosy	2	1	-5	-5
Provozní náklady	-74	-75	-77	-81
Ztráty za znehodnocení	-1	0,3	-4	-21
Čistý zisk	-43	-28	-13	-13

Zdroj: výroční zprávy Oberbank

3.2.5 Fio banka, a. s., pobočka zahraniční banky

Fio banka, a. s., pobočka zahraniční banky je členem finanční skupiny Fio, která vznikla roku 1993 a v současnosti se úspěšně věnuje poskytování služeb na kapitálových a finančních trzích. Fio byla založena a je ovládaná českými majiteli, a zároveň je největším on-line obchodníkem s cennými papíry na slovenském i českém trhu. Navíc je členem a akcionářem burzy cenných papírů RM-SYSTÉM, a. s. Historie Fio banky byla zmíněna už v kapitole českého bankovnínictví, a proto navážeme na rok 2002, kdy se Fio dostala na slovenský trh a roku 2008 tam začíná poskytovat bankovní služby. V roce 2010 získává Fio,

burzovní společnost, a. s. bankovní licenci a začíná působit jako Fio banka, a. s., přičemž ve stejném roce je Fio banka, pobočka zahraniční banky zapsaná do Obchodního registru SR.

V současnosti banka poskytuje své služby na 10 obchodních místech a má přes 200 tisíc klientů. V Tab. 3.23 si přiblížíme některé údaje z rozvahy Fio banky za období 2010 – 2013, neboť údaje slovenské pobočky Fio banky za rok 2014 nebyly zatím zveřejněny. V Tab. 3.24 si ukážeme základní položky výkazu zisku a ztráty Fio banky za stejné období z téhož důvodu. Veškeré údaje jsou převedeny na měnu v Kč, dle kurzu ČNB k 31. 12. 2014. Hodnoty v tabulkách jsou zaokrouhleny na celé koruny.

Tab. 3.23 Rozvaha Fio banky v mil. Kč v letech 2010 - 2013

Položka	2010	2011	2012	2013
Pokladní hotovost, vklady u NBS	0	2	2	3
Úvěry a pohledávky	126	212	359	711
Aktiva celkem	126	214	363	716
Závazky celkem	126	285	430	783
Kapitál celkem	-0,6	-71	-67	-67
Pasiva celkem	126	214	363	716

Zdroj: výroční zprávy Fio banky

Tab. 3.24 Výkaz zisku a ztráty Fio banky v mil. Kč v letech 2010 - 2013

Položka	2010	2011	2012	2013
Čistý úrokový výnos	-0,02	25	-0,3	-0,04
Čistý výnos z poplatků a provizí	-0,5	-2	-3	-5
Provozní výnosy	-0,2	-3	7	5
Provozní náklady	-0,3	-5	-4	-5
Ztráty za znehodnocení	N/A	N/A	-0,02	0
Čistý zisk	-0,6	-70	4	0,006

Zdroj: výroční zprávy Fio banky

3.2.6 Nová slovenská banka na finančním trhu

V rámci této bakalářské práce jsme měli posuzovat efektivnost 6 bank z České republiky a 6 bank ze Slovenska, přičemž z toho měly být 3 bilančně nejsilnější banky a 3 nově příchozími na bankovní trh. Avšak na slovenském trhu lze posuzovat pouze 2 nově příchodí banky, neboť u ostatních nových bank nelze získat data - finanční výkazy, které by se

týkaly pouze Slovenska. Všechny zbývající nově příchozí banky jsou pouhou organizační složkou a spadají pod mateřskou banku se sídlem v zahraničí. Tudíž finanční výkazy ve všech případech jsou vydávány jako součást mateřské banky, a proto tato data nelze použít, protože výsledky zhodnocení by byly zcela zkreslené.

4 Analýza a zhodnocení vybraných bank

V této kapitole se budeme věnovat nejprve metodologii vybraných ukazatelů, kde budou vysvětlené jednotlivé finanční ukazatele, jež budou některé následně použity pro zhodnocení vybraných bank. Řazení ukazatelů spočívá dle jejich charakteristiky na ukazatele rentability (rentabilita aktiv, rentabilita průměrných aktiv, rentabilita vlastního kapitálu, rentabilita průměrného vlastního kapitálu, rozklad ROE), ukazatele likvidity (okamžitá likvidita, běžná likvidita, net stable funding ratio, liquidity coverage ratio), ukazatele finanční stability (risk index, ukazatel pravděpodobnosti účetní insolvence, kapitálová přiměřenost, pákový poměr), ukazatele produktivity (celková produktivita, nákladová produktivita, objemová produktivita), ukazatele struktury bilance (ukazatel úvěrových pohledávek na celkových aktivech a ukazatel zachycující podíl závazků k nebankovním klientům na celkových pasivech) a ukazatele kvality bankovních aktiv (non performing ratio, provisioning rate, coverage ratio a ukazatel kvality bankovních aktiv). Ve druhé části této kapitoly se zaměříme na praktickou část a zhodnotíme si jednotlivé banky dle vybraných finančních ukazatelů a na závěr se seznámíme s celkovým výsledným zhodnocením efektivnosti bank v České republice a na Slovensku. Veškeré banky budou hodnoceny za období v letech 2010 – 2014.

4.1 Popis použitých ukazatelů

V této podkapitole se zaměříme na popis jednotlivých finančních ukazatelů, který v následující podkapitole použijeme pro srovnání vybraných bank. Vybrané ukazatele nám hodnotí finanční zdraví banky dle kvantitativní části, ve které používáme finanční výkazy pro výpočet finančních poměrových ukazatelů. Kvalitativní část zahrnuje hodnocení managementu, strategie, vize, hodnocení komparativních výhod, vnitřního kontrolního systému apod. Finanční ukazatele bank jsou odlišné oproti ukazatelům firem a rozdílnost je i v podílu cizích a vlastních zdrojů, kdy banky zastávají větší podíl právě v cizích zdrojích oproti firmám.

4.1.1 Ukazatele rentability

Ukazatele rentability nám poskytují analýzu, jak velkého hospodářského výsledku dosáhne banka. Tyto ukazatele nám říkají, jaký vztah je mezi výsledky hospodaření banky

a vloženými vlastními zdroji nebo aktivy. „Vyjadřují míru zhodnocení prostředků vložených akcionáři banky (vlastní zdroje) či zobrazují schopnost bankovního managementu zhodnotit svěřené zdroje (celková aktiva). Při jejich konstrukci lze vycházet z různých úrovní bankovního zisku (zisk z běžné obchodní činnosti, zisk před zdaněním, čistý zisk po zdanění).“¹⁷

Rentabilita aktiv

Rentabilita aktiv (ROA ¹⁸) nám podává informaci, jak jsou efektivně používána aktiva k tvorbě zisku. Tento ukazatel se nejčastěji počítá s EBITEM, ale v literatuře se můžeme setkat s tím, že jej můžeme vypočítat i přes EAT (obzvlášť v anglosaských zemích). Ukazatel ROA vypočítáme dvěma způsoby, a to následovně:

$$ROA = \frac{EBIT}{A} \cdot 100, \quad (4.3)$$

kde $EBIT$ je zisk po zdanění neboli zisk před úhradou úroků a daní. A je celková suma aktiv banky.

$$ROA = \frac{EAT}{A} \cdot 100, \quad (4.4)$$

kde EAT znamená čistý zisk. Trend u tohoto ukazatele je rostoucí a vyšší velikost ukazatele značí efektivnější investování.

Rentabilita průměrných aktiv

Rentabilita průměrných aktiv ($ROAA$ ¹⁹) nám hodnotí výnosnost aktiv a doplňuje rentabilitu aktiv, jejíž výsledek je pouhým průměrem za celé období. Výpočet $ROAA$ je následovný:

$$ROAA = \frac{EBIT}{AA}, \quad (4.5)$$

¹⁷ KAŠPAROVSKÁ, Vlasta a kol. *Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly*. 1. vydání. Praha: C. H. Beck, 2006. 339 s. ISBN 80-7179-381-7, str. 30.

¹⁸ Return on assets

¹⁹ Return on average assets

kde *EBIT* vyjadřuje zisk po zdanění, *AA* jsou průměrná aktiva. Trend u tohoto ukazatele je opět rostoucí. Zisk před zdaněním je využíván u výpočtu rentability častěji, neboť není ovlivněn daňovými změnami a změnou úrokových sazeb. Pokud banka nemá roční údaje, ale třeba měsíční či čtvrtletní, tak se vytvoří vážený průměr za toto období. *AA* můžeme vypočítat tímto způsobem:

$$AA = \frac{A_t + A_{t+1}}{2}, \quad (4.6)$$

kde A_t je stav aktiv na konci roku a A_{t+1} je stav aktiv na začátku roku.

Rentabilita vlastního kapitálu

Rentabilita vlastního kapitálu (ROE^{20}) je důležitá hlavně pro akcionáře, přičemž z tohoto ukazatele se dozvíme, jak velký výnos získáme z vlastních zdrojů a do jaké míry došlo ke zhodnocení vlastního kapitálu. *ROE* lze vyjádřit následovně:

$$ROE = \frac{EAT}{E}, \quad (4.7)$$

kde *EAT* je čistý zisk. *E* představuje vlastní kapitál banky, jež se používá jako vlastní zdroj k financování obchodního majetku. Hodnota tohoto ukazatele by měla být rostoucí a to tím, že dojde ke zvýšení zisku či k poklesu hodnoty vlastního kapitálu. Ukazatel *ROE* lze rozložit dle (4.10) a jedná se o dekompozici zisku.

Rentabilita průměrného vlastního kapitálu

Rentabilita průměrného vlastního kapitálu ($ROAE^{21}$) je ukazatelem výnosnosti průměrného kapitálu a můžeme ho vyjádřit:

$$ROAE = \frac{EAT}{AE}, \quad (4.8)$$

kde *EAT* je čistý zisk a *AE* je znázorněno průměrným vlastním kapitálem banky, který lze vypočítat tímto způsobem:

²⁰ Return on equity

²¹ Return on average equity

$$AE = \frac{E_t + E_{t+1}}{2}, \quad (4.9)$$

kde E_t vyjadřuje stav vlastního kapitálu na konci roku, a E_{t+1} je stav vlastního kapitálu na začátku roku. Opět se jedná o výpočet průměru ukazatele, proto když nemáme roční data, ale čtvrtletní či měsíční, tak použijeme vážený průměr za toto období.

Rozklad ROE

Abychom dosáhli efektivního řízení banky a dosahovali zisku, je zapotřebí znát podrobně rozklad ROE a vztah mezi jeho klíčovými ukazateli, neboť pomocí tohoto rozkladu získáváme detailnější informace o jednotlivých složkách a banka může tímto odhalit své slabiny. Rozklad ROE představuje zjištění působnosti dílčích ukazatelů na vrcholový ukazatel. Rozklad ROE lze vyjádřit tímto způsobem:

$$ROE = \frac{EAT}{E} = \frac{EAT}{T} \cdot \frac{T}{A} \cdot \frac{A}{E}, \quad (4.10)$$

kde EAT znamená čistý zisk, A představují aktiva, E vlastní kapitál, T jsou tržby. Přičemž $\frac{EAT}{T}$ zastávají provozní výnosy, $\frac{T}{A}$ je obrat aktiv, $\frac{A}{E}$ činí kapitálový multiplikátor (finanční páka). Tržby neboli provozní výnosy či operating revenue můžeme vypočítat následovně:

$$Tržby = NII + \check{CVP} + OPV, \quad (4.11)$$

kde NII jsou net interest income neboli čistý úrokový výnos, \check{CVP} je čistý výnos z poplatků a provizí a vypočítá se rozdílem mezi výnosy z poplatků a provizí a náklady z poplatků a provizí. OPV jsou ostatní provozní výnosy, přičemž mezi ně řadíme výnosy z dividend, čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, čistý zisk z realizovaných finančních aktiv a čisté ostatní výnosy.

Dále stojí za zmínku i ukazatel **čisté úrokové marže** (NIM - net interest margin), jež vypočítáme následujícím způsobem:

$$NIM = \frac{NII}{A}, \quad (4.12)$$

kde NII je čistý úrokový výnos neboli net interest income, A představují celková aktiva.

Dalším podstatným ukazatelem je **čisté úrokové rozpětí** (IS – interest spread), které zjistíme dle následujícího vztahu:

$$IS = PSA - PSP, \quad (4.13)$$

kde PSA představují průměrnou sazbu aktiv, PSP je průměrná sazba pasiv. Průměrnou sazbu aktiv lze vypočítat podílem úrokových výnosů a veškerých úvěrů.

4.1.2 Ukazatele likvidity

Likviditou banky se rozumí schopnost dostávat svých závazků převážně krátkodobých a to v objemové i časové struktuře. „*Jinými slovy, likvidita banky je schopnost banky reagovat na požádání na požadavky střadatelů (obecně věřitelů) na vyzvednutí jejich vkladů (hotovostně či převodem).*“²² Aby bylo likvidity dosaženo, tak se používají povinné a nepovinné minimální rezervy, jež se získávají u centrální banky. Jestliže je banka či jakákoliv jiná společnost schopna refinancovat své závazky bez nadměrných nákladů, tak dosahuje dostatečné likvidity. Rozlišujeme tři typy likvidity, krátkodobou (do 1 měsíce), střednědobou (1 měsíc až 1 rok) a dlouhodobou (nad 1 rok).

Ukazatele bankovní likvidity vyjadřují míru platební schopnosti banky.

Okamžitá likvidita

Okamžitá likvidita (L_O) má vypovídací schopnost, jak banka hradí své krátkodobé závazky. U tohoto ukazatele je potřeba si uvědomit, že v bankovní praxi existuje tzv. vkladová sedlina, která obsahuje část okamžitě splatných závazků, jež výrazně ovlivňuje skutečný objem okamžitě splatných závazků. Ukazatel L_O lze vypočítat následovně:

$$L_O = \frac{VLA}{OSZ} \cdot 100, \quad (4.14)$$

kde VLA jsou vysoce likvidní aktiva a mezi ně řadíme pokladní hotovost banky, vklady u centrální banky tvořené povinnými minimálními rezervami a dobrovolnými rezervami a netermínované vklady u jiných bank (nostro účty). Tudíž se jedná o finanční prostředky, jež jsou bance okamžitě k dispozici. OSZ jsou okamžitě splatné závazky, mezi které patří

²² MEJSTRÍK, M., PEČENÁ, M., TEPLÝ, P. *Základní principy bankovníctví*. Praha: Karolinum, 2009. 628 s. ISBN 978-80-246-1500-4, str. 226

netermínované primární vklady klientů a popřípadě okamžitě splatné závazky k jiným bankám.

Běžná likvidita

Běžná likvidita (L_B) nám vyjadřuje, jak velká je rovnováha mezi likvidními aktivy a krátkodobými závazky banky. Tento ukazatel vyjadřuje schopnost banky, do jaké míry kryje pohledávky pro krátkodobé bankovní věřitele. Ukazatel L_B lze vypočítat tímto způsobem:

$$L_B = \frac{LA}{KZ} \cdot 100 \quad (4.15)$$

kde LA jsou likvidní aktiva, které obsahují vysoce likvidní aktiva, což jsou vysoce likvidní cenné papíry (pokladniční poukázky) a případně i vysoce likvidní dluhopisy (banky berou zpravidla dluhopisy splatné do 3 měsíců). KZ jsou krátkodobé závazky, které obsahují závazky k nebankovním klientům, jež můžeme charakterizovat jako závazky banky splatné v určitém časovém horizontu (většinou 1 rok) a dále obsahují závazky k bankám a ostatním věřitelům.

Net stable funding ratio

Net stable funding ratio ($NSFR$) stanovuje financování na základě likvidních charakteristik aktiv banky během jednoho roku. Jinými slovy je úkolem tohoto ukazatele zajištění likvidity k financování aktiv v průběhu jednoho roku. Jedná se o střednědobé či dlouhodobé riziko likvidity. $NSFR$ zjistíme následujícím vzorcem:

$$NSFR = \frac{DMSF}{PMSF} \geq 100\%, \quad (4.16)$$

kde $DMSF$ představují dostupné množství stabilního financování, což obsahuje kapitál, preferenční akcie s dobou splatnosti delší než jeden rok, závazky s dobou splatnosti delší než jeden rok, podíl stabilních depozit, termínová depozita s dobou splatnosti kratší než jeden rok. $PMSF$ je požadované množství stabilního financování, které znamená součet množství aktiv profinancované bankou. Ukazatel by měl být neustále větší než 1 či 100 %, neboť v tomto případě má banka pro financování aktiv střednědobé nebo dlouhodobé zdroje v dostatečném množství.

Liquidity coverage ratio

Liquidity coverage ratio (*LCR*) představuje množství vysoce kvalitních likvidních aktiv, které se používají k úhradě všech čistých peněžních odtoků za období jednoho měsíce. Tento ukazatel má bance zajistit dostatek vysoce likvidních aktiv, a to hlavně v období finanční krize na dobu nejméně jednoho měsíce. *LCR* vypočítáme dle následujícího vzorce:

$$LCR = \frac{ZVKLA}{\check{CPO}} \geq 100\%, \quad (4.17)$$

kde *ZVKLA* znamenají zásobu vysoce kvalitních likvidních aktiv, které splní požadavky na nízké úvěrové a tržní riziko, možnost ocenění, nízkou korelaci s rizikovými aktivy. *ČPO* jsou čisté peněžní odtoky během 30 dnů, jež jsou stanoveny pomocí krátkodobého stresového scénáře (sestaven s ohledem na potenciální šoky vycházející z finanční krize a obsahující tyto parametry – zhoršení ratingu banky, potenciální úbytek vkladů, problémy v nezajištěném financování apod.

4.1.3 Ukazatele finanční stability

Ukazatele finanční stability a jejich výsledky jsou důležité jak pro centrální banky jednotlivých bankovních sektorů, tak i pro mezinárodní instituce a to zejména hlavně od dob vypuknutí finanční krize a zvýšení kontrol jednotlivých rizik bank.

Risk index

Risk index (*RI*) vychází z ukazatele rentability aktiv a poskytuje nám informace o finanční stabilitě banky a

stabilitě zisku. Dá se říci, že pomocí tohoto ukazatele zjišťujeme úspěšnost řízení aktiv a pasiv. *RI* lze vypočítat následovně:

$$RI = \frac{[E(ROA) + CAP]}{S_{ROA}}, \quad (4.18)$$

kde $E(ROA)$ představuje očekávanou výnosnost aktiv (podíl součtu ROA k počtu let) a pro výpočet je možné použít průměr za posledních 5 let. *CAP* je kapitalizace, což je podíl

vlastního jmění na aktivech. S_{ROA} je volatilita²³ výnosnosti aktiv (směrodatná odchylka). Trend u tohoto ukazatele je rostoucí, a proto při růstu ukazatele roste stabilita.

Ukazatel pravděpodobnosti účetní insolvence

Ukazatel pravděpodobnosti účetní insolvence nám podává informace o tom, jaká je pravděpodobnost, že účetní hodnota vlastního kapitálu dosáhne záporných hodnot. Tento ukazatel je opakem k ukazateli risk index. Lze jej vypočítat následujícím způsobem:

$$P(BV) = \frac{1}{2 \cdot RI^2} \quad (4.19)$$

kde RI představuje hodnotu ukazatele risk index. Trend ukazatele je klesající, aby byla zajištěna nízká hodnota pravděpodobnosti účetní insolvence.

Kapitálová přiměřenost

*„Jde o specifický ukazatel bankovní činnosti, který je v současnosti velmi zdůrazňován. Vyjadřuje vztah mezi skutečnou výší kapitálu banky a jeho požadovanou výší vzhledem k rizikovosti daného portfolia.“*²⁴ Ukazatel kapitálové přiměřenosti (kp) je pro banky velmi důležitý a sledují ho orgány dohledu. Pomocí tohoto ukazatele zjišťujeme, zda je dodržen cíl zajistit dostatečnou výši bankovního kapitálu, který slouží ke krytí ztrát. Kapitálová přiměřenost má stanovenou minimální hodnotu 8 %, která musí být jednotlivými bankami dodržena. V případě nedodržení této hodnoty nastává problém banky, který řeší regulátor a bance uloží opatření k nápravě. Kapitálovou přiměřenost pro regulační účely je nutno počítat na konsolidovaném základě, a to dle následujícího vzorce:

$$kp = \frac{\text{Kapitál}}{RVA} \geq 8\%, \quad (4.20)$$

kde RVA představuje rizikově vážená aktiva (výpočet se provede součinem rizikové váhy a hodnotami aktiv). *Kapitál* znamená kapitál banky, jež je stanoven pro výpočet kapitálové přiměřenosti a je složen z Tier1 (jádrový kapitál) a Tier2 (dodatkový kapitál, který je snížený o odčitatelné položky).

²³ Míra kolísání hodnoty aktiva či jeho výnosové míry

²⁴ KAŠPAROVSKÁ, Vlasta a kol. *Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly*. 1. vydání. Praha: C. H. Beck, 2006. 339 s. ISBN 80-7179-381-7, str. 34.

Pákový poměr

Pákový poměr neboli Leverage ratio (LR) je doplňkovým ukazatel k ukazateli kapitálové přiměřenosti. Úkolem tohoto ukazatele je omezení extrémního nárůstu bilance banky či podrozvahy a v podstatě se jedná o posouzení stability banky. Po určité úpravě by se ukazatel LR měl přesunout do prvního pilíře BASEL III.²⁵ Ukazatel vyjadřuje poměr vlastního kapitálu banky a celkové účetní hodnoty. LR lze vypočítat následovně:

$$LR = \frac{Tier1}{Expozice} \geq 3\%, \quad (4.21)$$

kde *Tier1* je původním jádrovým kapitálem. *Expozice* je součet celkových rozvahových a podrozvahových aktiv. Tento poměr dvou položek by měl dosahovat alespoň 3 %. „*Tier1 je část kapitálu banky, který představuje součet splaceného základního kapitálu zapsaného v obchodním rejstříku, splacené emisní ážio, povinné rezervní fondy, ostatní rezervní fondy ze zisku (bez účelově vytvořených), nerozdělený zisk z předchozích období po zdanění, zisk ve schvalovacím řízení snížený o předpokládané dividendy, zisk běžného období snížený o předpokládané dividendy a snížený o odčitatelné položky.*“²⁶

4.1.4 Ukazatele produktivity

Ukazatele produktivity odráží kvalitu manažerského řízení banky a poukazují na efektivnost využití bankovních zdrojů. Výsledky těchto ukazatelů vypovídají o konkurenceschopnosti banky.

Celková produktivita

Celkovou produktivitu (P_C) lze vyjádřit dvěma ukazateli. Prvním ukazatelem je produktivita na dosažený zisk, která udává, kolik zisku dosáhne banka na jednoho svého zaměstnance. Ukazatel produktivity na dosažený zisk lze vypočítat následujícím způsobem:

$$P_C = \frac{EBIT}{PPZ}, \quad (4.22)$$

²⁵ BASEL III jedná se o souhrn opatření, které jsou zaváděny Basilejským výborem pro bankovní dohled, jež vznikl v rámci finanční krize k založení roku 1974. Cílem je v období krize zlepšit odolnost obchodních bank.

²⁶ <https://www.cnb.cz/cs/obecne/slovník/t.html>

nebo jako produktivitu aktiv (P_A)

$$P_A = \frac{A}{PPZ}, \quad (4.23)$$

kde $EBIT$ je zisk před zdaněním (může být použit i čistý zisk), PPZ je průměrný počet zaměstnanců banky. A jsou celková aktiva banky.

Nákladová intenzita

V souvislosti s produktivitou je vhodné posoudit i nákladovou intenzitu včetně jejího stavu a vývoje. Nákladovou intenzitu lze posoudit pomocí dvou ukazatelů, a to v průměrné výši mzdových nákladů (N_P) nebo v průměrné výši celkových nákladů (N_C). Výpočty provádíme těmito způsoby:

$$N_P = \frac{PN}{PPZ}, \quad (4.24)$$

kde PN znamenají personální náklady, PPZ je průměrný počet zaměstnanců banky.

$$N_C = \frac{CN}{PPZ}, \quad (4.25)$$

kde CN jsou celkové náklady, PPZ vyjadřuje průměrný počet zaměstnanců banky.

Objemová produktivita

Objemovou produktivitu posuzujeme pomocí dvou ukazatelů – dle celkového počtu nakoupených depozit na jednoho zaměstnance (P_{ZD}) a objemu prodaných úvěrů na zaměstnance banky ($P_{ZÚ}$). Výpočty provádíme dle následujících vzorců:

$$P_{ZD} = \frac{ND}{PPZ}, \quad (4.26)$$

kde ND je objem nakoupených depozit.

$$P_{ZÚ} = \frac{PÚ}{PPZ}, \quad (4.27)$$

kde $PÚ$ je objem prodaných úvěrů.

4.1.5 Ukazatele struktury bilance

Ukazatele struktury bilance nám poskytují informace o bilanční rovnováze a v neposlední řadě i o podnikatelském zaměření banky. „*Význam těchto ukazatelů je jednak v tom, že:*

- *umožňují srovnávat banky s přibližně stejným zaměřením, což zvyšuje vypovídací schopnost a objektivitu ostatních skupin ukazatelů a*
- *určují míru rovnováhy mezi jednotlivými složkami aktiv a pasiv, a mají tak význam z hlediska zajištění likvidity banky.*“²⁷

Ukazatel úvěrových pohledávek na celkových aktivech

Ukazatel úvěrových pohledávek na celkových aktivech (S_U) je poměrový ukazatel vypovídající o podílu úvěrových pohledávek na celkových aktivech banky. Úvěrové pohledávky lze členit podle jednotlivých typů (dle časovosti, klientů či odvětví). Tento ukazatel je indikátorem rizika, který nám plyne z investic a je ukazatelem, jež posuzuje míru koncentrace úvěrových pohledávek v portfoliu banky. Přijmeme předpoklad, že když banka vytváří opravné položky, tak je vytváří pouze k fyzickým a právnickým osobám, nikoliv k centrální bance, vládě či finančním institucím. S_U lze vyjádřit následujícím vztahem:

$$S_U = \frac{Pohl_k}{A} \cdot 100, \quad (4.28)$$

kde $Pohl_k$ znamenají úvěry ke klientům (k soukromým osobám a právnickým osobám po odečtení opravných položek na ztráty z úvěrů), A jsou celková aktiva. U tohoto ukazatele platí pravidlo, že čím vyšší hodnoty je dosaženo, tím vyšší je riziko a naopak.

Ukazatel zachycující podíl závazků k nebankovním klientům na celkových pasivech

Ukazatel zachycující podíl závazků k nebankovním klientům na celkových pasivech (S_Z) je poměrovým ukazatel, jehož závazky ke klientům lze dále rozdělit dle časovosti, typu klientů a odvětví, jako tomu bylo u předchozího ukazatele v případě pohledávek. S_Z vypočítáme následovně:

²⁷ KAŠPAROVSKÁ, Vlasta a kol. *Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly*. 1. vydání. Praha: C. H. Beck, 2006. 339 s. ISBN 80-7179-381-7, str. 28.

$$S_z = \frac{Záv_k}{P} \cdot 100, \quad (4.29)$$

kde $Záv_k$ představují zpravidla přijatá depozita ke klientům, P znázorňují pasiva.

Loan to deposit ratio

Loan to deposit ratio (*LTDR*) se využívá k výpočtu, jak je banka schopná pokrýt poskytování úvěrů (pohledávky vůči nefinančním subjektům) vklady ze stran svých zákazníků (nefinančních subjektů). V případě, kdy dojde k vyšší procentuální hodnotě tohoto ukazatele, lze tuto skutečnost vysvětlit tím, že tuto hodnotu svých depozit v procentech banka použila na poskytnuté úvěry. *LTDR* vypočítáme přes vzorec:

$$LTDR = \frac{L}{D}, \quad (4.30)$$

kde L jsou úvěry ke klientům neboli loans, D představují vklady (deposits).

4.1.6 Ukazatele kvality bankovních aktiv

U ukazatelů kvality bankovních aktiv jsou nejdůležitější skupinou úvěrová aktiva, jež obvykle představují vztah mezi objemem vytvořených rezerv a opravných položek a úvěrovými pohledávkami (finančními pohledávkami). Opravné položky jsou tvořeny z důvodu očekávané ztráty z pohledávky. „*Opatření ČNB klasifikuje jednotlivé úvěrové pohledávky na standartní, sledované a skupinu ohrožených pohledávek. Rezervy může banka tvořit ke skupině standartních pohledávek, zatímco opravné položky dočasně snižují účetní hodnotu úvěrové pohledávky a banka je povinna je tvořit ke skupinám sledovaných a ohrožených pohledávek v souladu s opatřením ČNB.*“²⁸

Ukazatele kvality bankovních aktiv začaly být nepostradatelnými následně po finanční krizi a došlo ke zjištění nedostatků tradičních ukazatelů bank (ROE, ROA) pro jejich hodnocení. Hlavní roli tady představuje kreditní riziko a spolu s ním kvalita aktiv s mírou postupovanou kreditním rizikem. Ukazatele slouží hlavně pro bankovní analytiky a ratingové agentury.

²⁸ KAŠPAROVSKÁ, Vlasta a kol. *Řízení obchodních bank: vybrané kapitoly*. 1. vydání. Praha: C. H. Beck, 2006. 339 s. ISBN 80-7179-381-7, str. 32.

Non performing loans ratio

Non performing loans ratio (*NPLR*) představuje stavový ukazatel, jež udává míru špatných úvěrů a změny v kvalitě portfolia. Nevýhodou ukazatele je, že je ovlivnitelný samotnou bankou (např. restrukturalizací úvěrů). *NPLR* lze vypočítat:

$$NPLR = \frac{\sum BL}{\sum L}, \quad (4.31)$$

kde *BL* jsou výše úvěrů, jež jsou 90 dnů po splatnosti za určité období, *L* představuje hrubé úvěry za určité období.

Provisioning rate

Provisioning rate (*PR*) je tokový ukazatel a rychle zohledňuje změnu kvality úvěrového portfolia, která se projeví ve VH daného roku. *PR* vypočítáme následovně:

$$PR = \frac{IL}{L_{brutto}}, \quad (4.32)$$

kde *IL* jsou nově vytvořené opravné položky v daném období. *L* je celkový objem úvěrů.

Coverage ratio

Coverage ratio (*CR*) vyjadřuje, do jaké míry jsou v selhání kryty úvěry opravnými položkami. *CR* lze vyjádřit následujícím vztahem:

$$CR = \frac{OP}{NPL}, \quad (4.33)$$

kde *OP* je výše opravných položek k určitému období a *NPL* představují úvěry v selhání. Výši opravných položek můžeme určit tak, že od brutto úvěrů k určitému období odečteme netto úvěry k určitému období.

Kvalita bankovních aktiv

Kvalitu bankovních aktiv (*K_a*) lze vypočítat:

$$K_a = \frac{OP_u}{\dot{UPohl}_k} \cdot 100, \quad (4.34)$$

kde OP_u jsou opravné položky k úvěrům a \dot{UPohl}_k znamenají celkové úvěrové pohledávky ke klientům. Opravné položky k úvěrům lze pro výpočet nahradit i sledovanými a ohroženými úvěrovými pohledávkami nebo také ztrátovými úvěrovými pohledávkami. V rámci mezinárodního srovnání musíme vzít v úvahu rozdílnou tvorbu rezerv a opravných položek.

4.2 Zhodnocení vybraných bank

V této podkapitole aplikujeme vybrané ukazatele, jež byly představeny výše, na jednotlivé české a slovenské banky, přičemž si představíme výsledné hodnoty v jednotlivých grafech. Vstupní i výsledné hodnoty pro výpočet ukazatelů jednotlivých bank jsou uvedeny v přílohách 1- 4. Výpočty a jednotlivé grafy byly provedeny pomocí programu MS Excel. Vstupní hodnoty byly převedeny na jednotnou měnu Kč, dle kurzu ČNB platného k 31. 12. 2014.

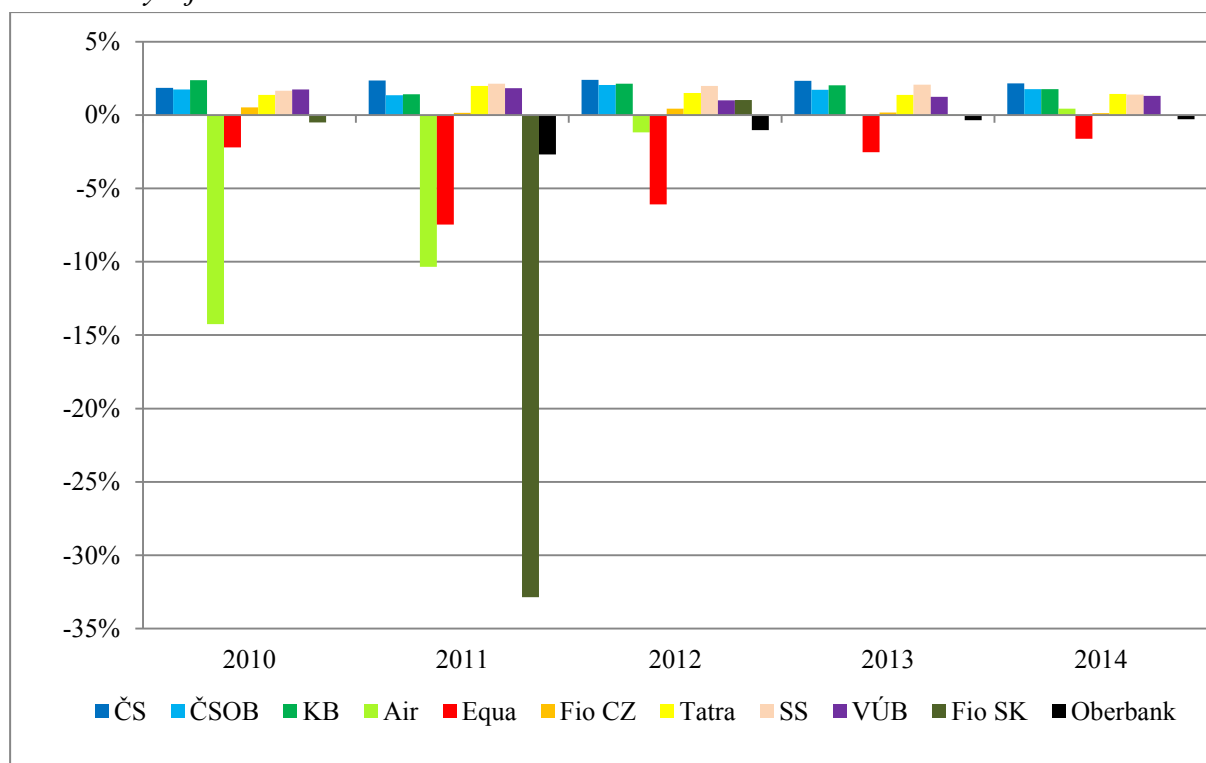
4.2.1 Hodnocení bank dle ukazatelů rentability

Ukazatele rentability jsou poměrovými ukazateli a mají vypovídací schopnost o vztahu mezi hospodářským výsledkem banky a vloženými zdroji (vlastním kapitálem či aktivy). Z výše uvedených ukazatelů rentability byly vybrány a vypočteny tyto následující ukazatele.

Rentabilita aktiv

Rentabilita aktiv je vypočítána dle (4.3). Výsledky českých a slovenských bank jsou zachyceny v Obr. 4.5, jež představuje vývoj ukazatele ROA v letech 2010 – 2014.

Obr. 4.5 Vývoj ukazatele ROA v letech 2010 - 2014



U velkých českých bank můžeme pozorovat převážně kolísavý vývoj ziskovosti aktiv, jež se pohybuje okolo hranice 2 %. U České spořitelny došlo k výraznějšímu růstu v letech 2010 – 2011, kdy se hodnota navýšila z 1,85 % na 2,34 %, což bylo způsobeno výraznějším zvýšením zisku před zdaněním a růstem celkových aktiv banky. Naopak v letech 2013 – 2014 trend rentability aktiv klesl z 2,33 % na 2,16 %, přičemž to bylo zapříčiněno poklesem zisku před zdaněním a mírným snížením celkových aktiv. U ČSOB si můžeme všimnout během sledovaného období nejnižší hodnoty 1,35 % v roce 2011, ale i nejvyšší hodnoty 2,05 % v roce 2012. Tento skok ve výsledných hodnotách byl způsoben kolísáním zisku před zdaněním, který byl ovlivňován změnami vlastního kapitálu, avšak celková aktiva banky stále rostla. Rentabilita aktiv u Komerční banky dosahuje převážně klesajících hodnot, přičemž výjimkou je období v letech 2011 – 2012, ve kterém ukazatel vzrostl z 1,42 % na 2,13 %. Důvodem tohoto růstu je skutečnost, že zisk před zdaněním dosahoval právě nejnižší hodnoty v roce 2011 a hned v následujícím roce se hodnota zisku před zdaněním dostala na svou obvyklou hranici okolo 15 000 mil. Kč, ale hodnota aktiv u banky stále rostla.

U malých českých bank, zejména u Air bank a Equa bank, můžeme zpozorovat nestabilitu a velkou proměnlivost v hodnotách tohoto ukazatele. Fio banka však drží hodnotu

tohoto ukazatele pod 0,5 %, avšak nejvyšší hodnoty 0,51 % dosahuje v roce 2010, což je způsobeno vyšším ziskem před zdaněním, který následující rok výrazně klesl, ale hodnota aktiv po celé období stále rostla výraznějším způsobem. Air bank dosahuje záporných hodnot ve všech letech kromě posledního roku 2014, kdy se ziskovost aktiv vyšplhala na 0,43 % z důvodu růstu celkových aktiv a zisku před zdaněním. Ten v tomto roce dosáhl poprvé kladné hodnoty, což bylo způsobeno provozními výnosy, které vzrostly téměř o dvojnásobnou hodnotu oproti minulému roku 2013. Nejnižší hodnota Air bank byla v roce 2010 na -14,24 % a takto nízkou hodnotu ziskovosti aktiv zavinila nízká aktiva spolu se ztrátovým ziskem před zdaněním, ale i nízká hodnota úvěrů. Equa bank se zatím ze záporných hodnot ukazatele nedostala a nejlepších hodnot dosáhla v roce 2014, kdy ziskovost aktiv byla -1,61 %. Záporné hodnoty jsou následkem záporného zisku před zdaněním, kdy na kladnou hodnotu ukazatele nestačí ani výrazný růst aktiv banky. Nejnižší hodnoty -7,47 % Equa bank dosáhla v roce 2011, ve kterém se výrazně snížil zisk před zdaněním, ale zejména se snížily úvěry poskytnuté bankou.

Velké slovenské banky dosahují podobných hodnot jako bilančně nejsilnější banky v ČR. Tatra banka dosahuje mírného růstu po celé období, avšak výjimku tvoří období v letech 2011 – 2012, kdy rentabilita aktiv z 1,97 % klesne na 1,49 %, což je příčinou snížením zisku před zdaněním, ale i snížením hodnoty celkových aktiv. U Slovenské spořitelny lze vyzorovat kolísavý trend ukazatele, kdy je nejnižší hodnoty 1,40 % dosaženo v roce 2014 a nejvyšší 2,14 % v roce 2011. Nejnižší hodnota této banky z roku 2014 je zaviněna snížením zisku před zdaněním a zvyšováním závazků pro klienty i banky, naopak nejvyšší hodnoty v roce 2011 je dosaženo z důvodu zvýšení zisku před zdaněním, ve kterém jsou zahrnuty vyšší provozní výnosy, ale také zvýšením celkové hodnoty aktiv. VÚB vykazovala rostoucí hodnoty ukazatele po celé sledované období, ale jediný pokles nastal v letech 2011 – 2012, a to na 1 % z důvodu poklesu zisku před zdaněním, poklesu provozních výnosů a zvýšení provozních nákladů.

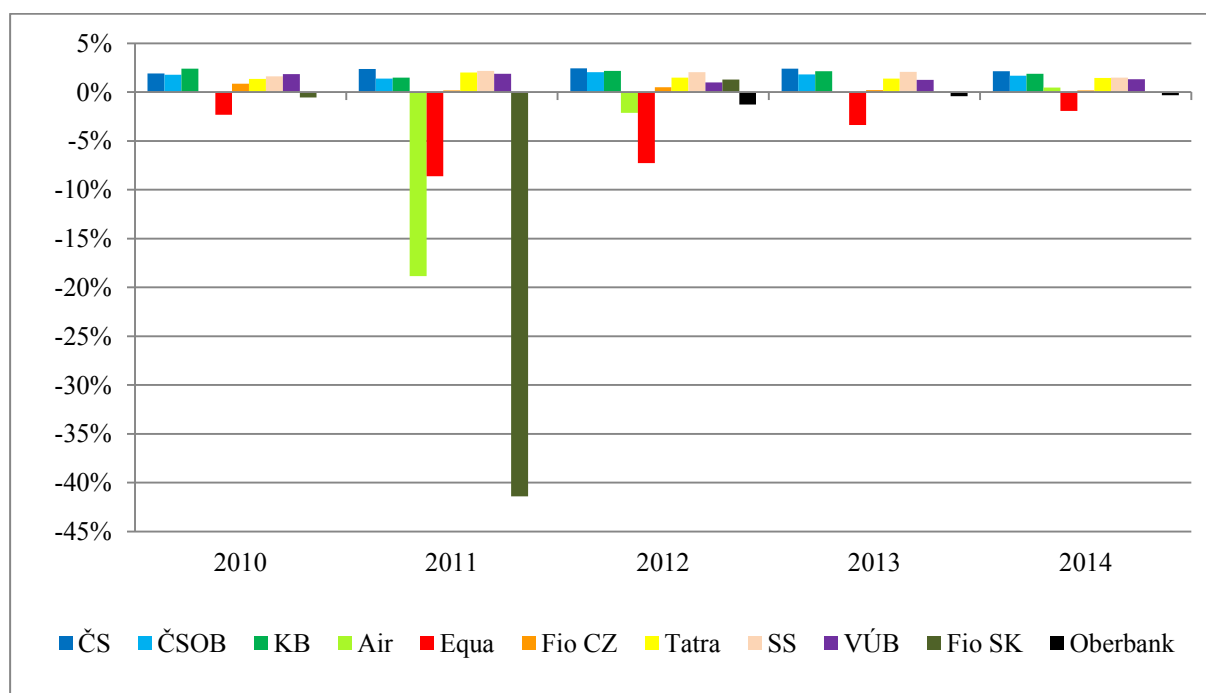
U nově příchodích bank Slovenské republiky můžeme pozorovat nestabilitu hodnot ziskovosti aktiv. Hodnota rentability aktiv Fio banky se pohybovala v rozmezí 0 % – 1 %, ale dosahovala i záporných hodnot, a to v letech 2010 – 2011, přičemž extrémně nízkou hodnotu vykazovala roku 2011, a to -32,86 %, což bylo zapříčiněno výrazným snížením zisku před zdaněním a to i přesto, že aktiva po celou dobu stále rostla. Takové snížení zisku způsobilo

vysoké snížení vlastního kapitálu. Oberbank je podobnou bankou jako je v ČR Equa bank, která si drží výsledky ukazatele v záporných hodnotách okolo -1 %. Nejnižší hodnotu -2,68 % můžeme vidět v roce 2011, kdy se banka teprve dostávala na slovenský trh a měla problém se záporným ziskem před zdaněním a vysokými provozními náklady.

Rentabilita průměrných aktiv

Rentabilita průměrných aktiv je vypočítána dle (4.5). Výsledky tohoto ukazatele u českých a slovenských bank jsou zachyceny v Obr. 4.6. Průměrná aktiva byla počítána za poslední dva roky.

Obr. 4.6 Vývoj ukazatele ROAA v letech 2010 - 2014



Vývoj ukazatele rentability průměrných aktiv je podobný jako vývoj ukazatele rentability aktiv s tím, že hodnoty v tomto případě jsou o pár procentních bodů vyšší. Výjimkou jsou však menší banky, ať už slovenské či české. Nejvyšší rozdíl mezi těmito ukazateli můžeme zaznamenat u nové české banky - Air bank, jejíž výsledné hodnoty se v prvních třech letech výrazněji liší, zejména však v roce 2011, kdy výsledná hodnota dosahuje -18,84 %. Důvodem je velmi nízká hodnota průměrných aktiv, což způsobil vysoký nárůst aktiv v roce 2011 z 331 mil. Kč na 3 352 mil. Kč. Nutno podotknout, že nebylo možné spočítat hodnotu průměrných aktiv Air bank za rok 2010, neboť nebylo možné obstarat data za rok 2009, a proto ukazatel ROAA je vypočítán až pro následující rok 2011. I přesto, že

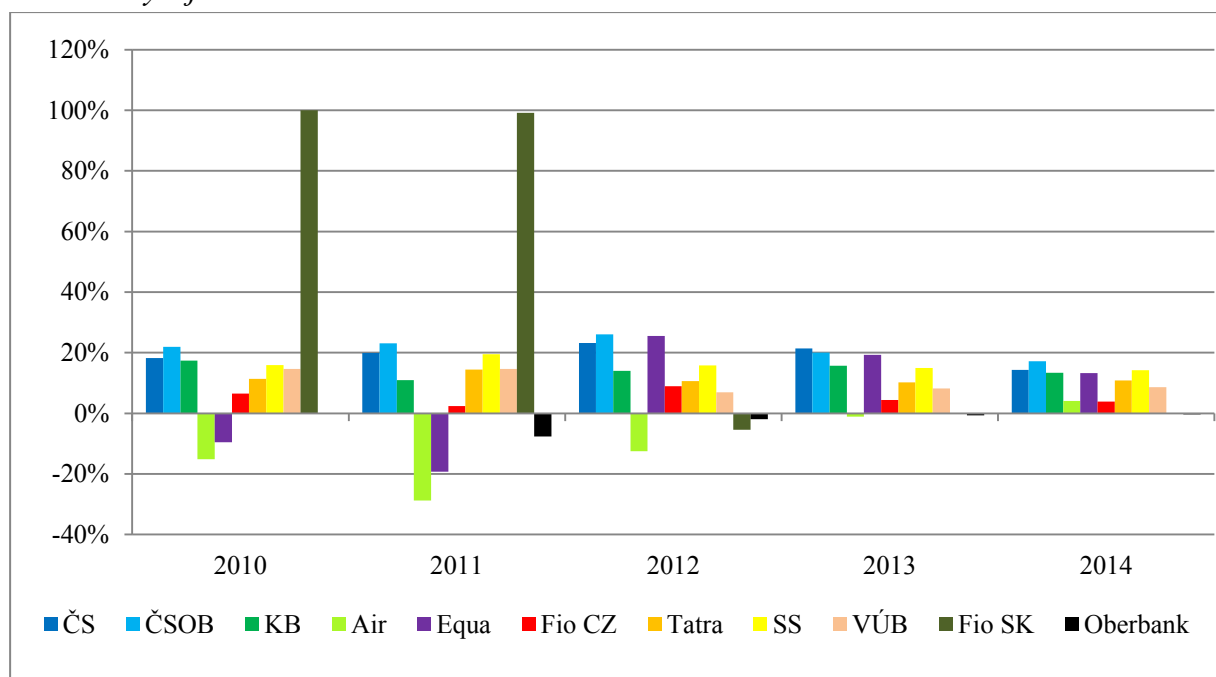
Equa bank je ve výsledku ROAA opět v záporných hodnotách a je na tom podstatně hůře než Air bank. Výsledné hodnoty rentability průměrných aktiv Equa bank se pohybují obdobně jako u ukazatele ROA, ale o pár procentních bodů výše. U české Fio banky se výrazněji liší hodnota ROAA v prvním sledovaném roce, která se vyšplhala na 0,84 %, protože zisk před zdaněním činil 46 mil. Kč a hodnota průměrných aktiv vzrostla o dvojnásobek na 5 479 mil. Kč.

Výsledky ukazatele ROAA u velkých slovenských bank jsou obdobné jako u velkých českých bank a rozdílnost v ukazatelích rentability aktiv a rentability průměrných aktiv je minimální a výsledky jsou opět o pár procentních bodů vyšší. Markantnější rozdíl můžeme zpozorovat u nové slovenské banky Fio, jejíž hodnoty opět v prvních dvou sledovaných letech byly záporné a výsledek ukazatele ROAA roku 2011 dosáhl propadu až na -41,41 %. Tato skutečnost byla způsobena především nízkým ziskem před zdaněním, který činil -70,4 mil. Kč, přičemž tato hodnota byla nejnižší za celé sledované období. V následujícím roce zisk před zdaněním dosahoval již kladných hodnot. Další dva roky se Fio banka ve výsledcích ukazatele ROAA lišila pouze nepatrně oproti ukazateli ROA, avšak pro slovenskou Fio banku nelze vypočítat výsledky veškerých ukazatelů pro rok 2014, neboť zatím nebyly uveřejněny finanční výkazy banky z tohoto roku. Rentabilitu průměrných aktiv u Oberbank jsme mohli zjistit pouze za období 2012 – 2014 a výsledky se výraznějším způsobem nelišily oproti rentabilitě aktiv, ovšem opět tato banka dosahovala pouze záporných hodnot ROAA.

Rentabilita vlastního kapitálu

Rentabilita vlastního kapitálu je vypočítána dle (4.7), který je použitelný pro mezinárodní srovnání. Výsledné hodnoty českých a slovenských bank jsou uvedeny v Obr. 4.7.

Obr. 4.7 Vývoj ukazatele ROE v letech 2010 - 2014



Rentabilita vlastního kapitálu u bilančně nejsilnějších bank dosahuje rostoucího trendu až do roku 2012. V tomto roce je trend klesající a tato skutečnost pokračuje až do roku 2014. I přesto, že hodnota vlastního kapitálu ve všech případech rostla, hodnota zisku před zdaněním od roku 2012 začala klesat, což je dáno i poklesem provozních výnosů. Nejvyšší hodnoty vykazuje ČSOB, jejíž hodnoty se pohybují okolo 20 %, ale v roce 2014 poklesne hodnota ROE na 17,24 %. Ihned po ČSOB dosahuje nejvyšších hodnot Česká spořitelna a hranice výsledků ROE se rovněž pohybuje okolo 20 %. V roce 2014 ovšem můžeme zaznamenat výraznější pokles na 14,33 %, i přesto, že vlastní kapitál banky vzrostl na 103 311 mil. Kč, ale zisk před zdaněním poklesl na 18 217 mil. Kč. Výnosnost vlastního kapitálu u KB, pohybující se okolo 15 %, není založena na výraznějším kolísání. Nicméně toto nemůžeme tvrdit v případě malých českých bank, u nichž se hodnoty dostaly k záporným číslům v tomto ukazateli a výraznému kolísání hodnot. U Air bank se záporné hodnoty objevují v období 2010 – 2013, přičemž nejnižších hodnot banka dosáhla v roce 2011, stejně jako Equa bank. Rentabilita vlastního kapitálu v roce 2011 u Air bank činí -28,77 % a u Equa bank je to -19,24 % a důvodem je výrazný pokles zisku před zdaněním, i když vlastní kapitál stále rostl. Naopak česká Fio banka si drží kladné hodnoty do 1 %.

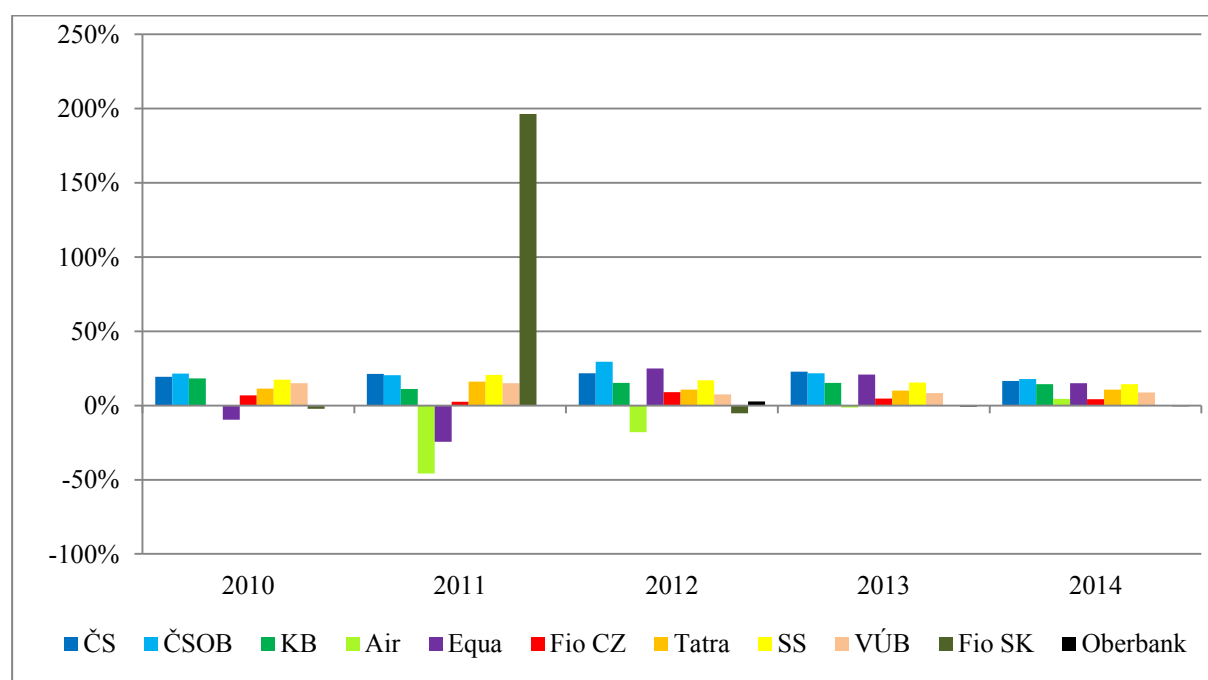
U velkých slovenských bank je výnosnost vlastního kapitálu převážně klesající, a to konkrétně od roku 2011, do kterého hodnoty rostly. Nejvyšší hodnoty můžeme vypočítat

u všech tří vybraných velkých slovenských bank v roce 2011, kdy Tatra banka měla ROE na úrovni 14,43 %, SS dosahovala 19,46 % a VÚB 14,70 %. Ve všech případech byla tato výše hodnot příčinou rostoucích aktiv a rostoucím ziskem před zdaněním, který v následujících letech začal opět klesat, a proto se hodnoty ukazatele snížily u všech vybraných bank. Zajímavější je však extrémní kolísání ukazatele slovenské Fio banky, kdy hodnota ukazatele v období 2010 – 2011 dosahovala 100 % a 99,10 %. V následujících dvou letech tyto hodnoty klesly až do záporných čísel – v roce 2012 -5,43 % a v roce 2013 -0,01 %. Výkyvy byly dány výrazným kolísáním zisku před zdaněním, a to velkými změnami v provozních výnosech, kdy největší skok se naskytuje v období 2011 – 2012, ve kterém provozní výnosy z -2,79 mil. Kč vzrostly na 7,31 mil. Kč. Oberbank po celé sledované období vykazuje záporných výsledných hodnot a nejnižšího výsledku dosahuje v roce 2011, kdy ROE je -7,59 %, neboť došlo ke snížení zisku před zdaněním.

Rentabilita průměrného vlastního kapitálu

Rentabilita průměrného vlastního kapitálu je vypočítána dle (4.8). Výsledné hodnoty českých a slovenských bank jsou zachyceny v Obr. 4.8. Výše průměrného vlastního kapitálu je vypočítána za období posledních dvou let.

Obr. 4.8 Vývoj ukazatele ROAE v letech 2010 – 2014



Rentabilita průměrného vlastního kapitálu, která je doplňkovým ukazatelem k rentabilitě vlastního kapitálu, má obdobné výsledky u velkých českých bank jako u ROE. Výsledky tohoto ukazatele jsou o pár procentních bodů vyšší a výraznější rozdíl ve výsledných hodnotách není znát. Nejvyšší hodnoty ROAE dosahuje ČSOB 29,44 % v roce 2012, protože průměrný vlastní kapitál neustále rostl a zejména pak došlo k výraznému navýšení zisku před zdaněním na 16 901 mil. Kč. Přitom hodnota zisku před zdaněním v roce 2011 činila 11 148 mil. Kč. Nejnižší hodnoty ukazatele ROAE dosahuje KB v roce 2014, kdy výsledek činí 14,27 %, neboť došlo k mírnému snížení zisku před zdaněním, avšak vlastní kapitál neustále mírně rostl. U nově přichozích českých bank je rozdílnost oproti ukazateli ROE v tom, že banky dosahují vyšších hodnot o pár procentních bodů, výjimku však tvoří Air bank, která dosáhla vysokého rozdílu v roce 2011, a hodnota ROAE činila -45,79 %, v následujícím roce pak -18,06 %. Tyto velké výkyvy jsou způsobeny výrazným poklesem zisku před zdaněním, v roce 2011 jsou to zejména provozní výnosy, jež klesly na -3,605 mil. Kč. U Air bank chybí výsledná hodnota v roce 2010, poněvadž nebyla poskytnuta data pro rok 2009, která jsou potřebná k výpočtu průměrného vlastního kapitálu. Větší rozdíl mezi výsledky ukazatelů ROE a ROAE lze pozorovat u Equa bank v roce 2011.

Velké slovenské banky v souvislosti s výnosností vlastního kapitálu mají hodnoty poměrně nižší než velké české banky, ale rozdíl mezi ukazateli ROE a ROAE je malý a hodnota ROAE je o pár procentních bodů vyšší než ROE. V návaznosti na ukazatel vlastního kapitálu u malé slovenské banky Fio zjišťujeme, že výkyvy jsou velmi výrazné, jako tomu je ve všech výsledcích ukazatelů rentability. Fio banka v roce 2010 vykazuje zápornou hodnotu -2,20 % a o rok později 196,42 %. Tento extrémní skok je způsoben nejen již zmíněným vysokým úpadkem zisku před zdaněním, ale i průměrným vlastním kapitálem, který klesl z hodnoty 29,172 mil. Kč na -35,844 mil. Kč. Oberbank a její výsledky v rentabilitě vlastního kapitálu a rentabilitě průměrného vlastního kapitálu, se liší jen o pár procentních bodů, ale stále dosahují záporných hodnot. Výjimku tvoří rok 2012, kdy hodnota ROAE je 2,72 %. Výsledek u této banky pro rok 2011 není k dispozici, protože nebyly k dispozici finanční výkazy pro rok 2010, abychom mohli zjistit průměrnou hodnotu vlastního kapitálu.

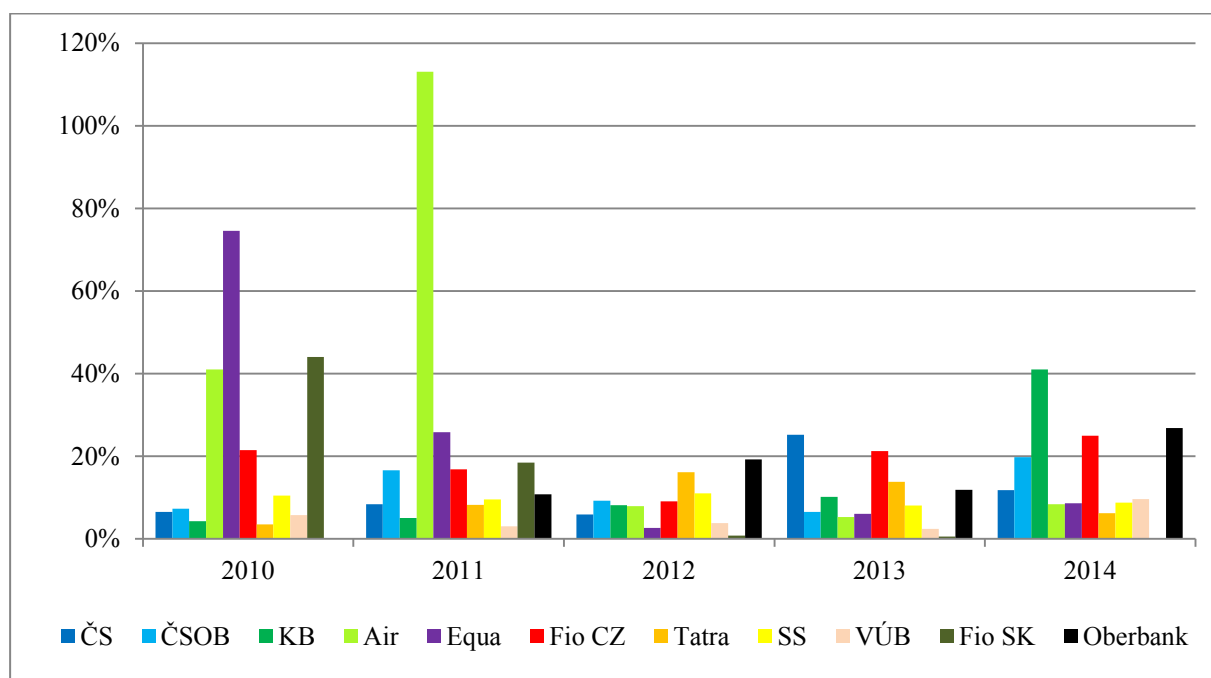
4.2.2 Hodnocení bank dle ukazatelů likvidity

Ukazatele likvidity jsou významným ukazatelem, neboť mají vypovídající schopnost o reakci banky na požadavky věřitelů a jejich vkladů. Z výše popsaných ukazatelů likvidity byly vybrány pro výpočty následující ukazatelé.

Okamžitá likvidita

Okamžitá likvidita je vypočítána dle (4.14). Výsledné hodnoty českých a slovenských bank jsou zobrazeny v Obr. 4.9.

Obr. 4.9 Vývoj okamžité likvidity v letech 2010 - 2014



Nejvyšších výsledných hodnot okamžité likvidity u velkých českých bank dosáhla Komerční banka v roce 2014, kdy poměr vysoce likvidních aktiv k okamžitě splatným závazkům činil 41,03 %, což bylo zapříčiněno nárůstem vysoce likvidních aktiv na 151 229 mil. Kč. Hodnota vysoce likvidních aktiv přitom v roce 2013 byla 43 831 mil. Kč, a zároveň došlo ke snížení okamžitě splatných závazků. Další vyšší hodnotu okamžité likvidity můžeme zaznamenat u ČS v roce 2013, kdy činila 25,21 %, protože v tomto roce došlo k výraznému navýšení vysoce likvidních aktiv na 126 151 mil. Kč. V následujícím roce se opět snížila, přičemž okamžitě splatné závazky po celé sledované období u ČS rostly. U ČSOB je nejvyšší okamžitá likvidita v roce 2014, kdy dosahuje 19,81 %, neboť okamžitě splatné závazky po

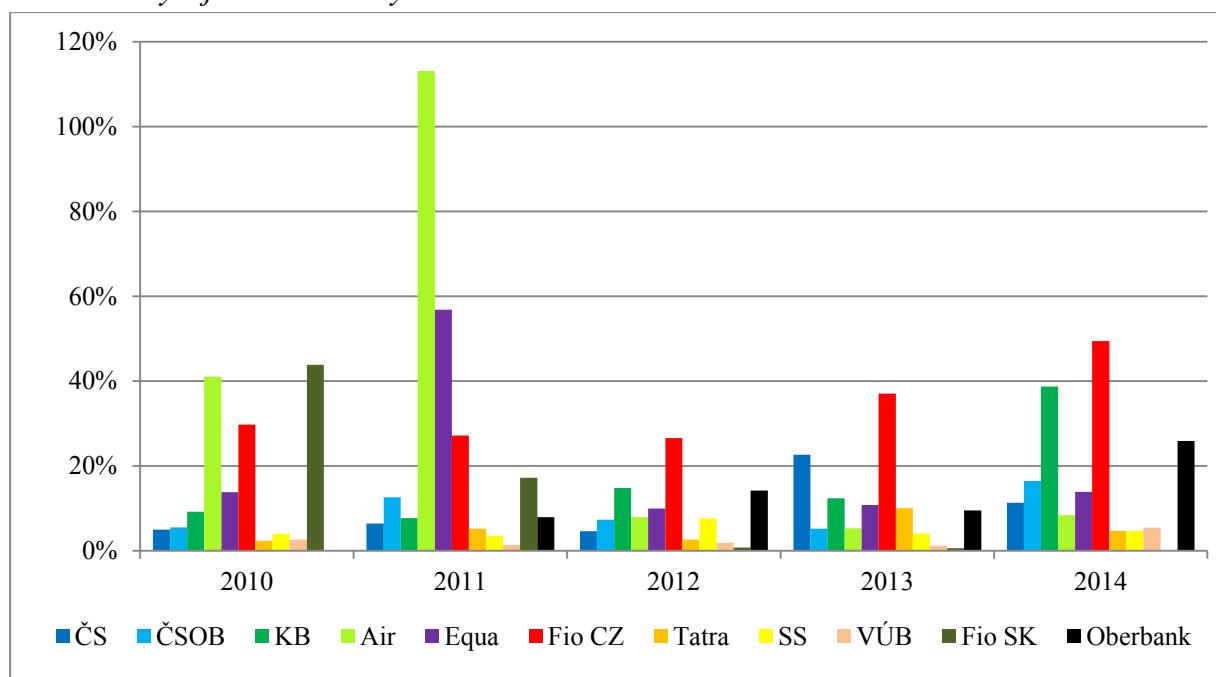
celé sledované období neustále narůstaly, ale především v roce 2014 vysoce likvidní aktiva stoupla na 72 039 mil. Kč. U české Fio banky se výše tohoto ukazatele pohybuje okolo 20 %. Výjimkou je hodnota 9,12 % pro rok 2012, která je způsobena nárůstem okamžitě splatných závazků a snížením vysoce likvidních aktiv na 1447 mil. Kč. U dalších malých českých bank – Air bank a Equa bank můžeme vidět hodnoty ukazatelů do 9 %. Tato skutečnost platí mimo období 2010 – 2011, kdy okamžitá likvidita u Air bank činila nejprve 41,02 % a poté o rok později 113,10 %. Toto zapříčinil rapidní nárůst vysoce likvidních aktiv, ale i nárůst okamžitě splatných závazků, přičemž jejich hodnota byla oproti následujícím letem relativně nízká a činila 2 372 mil. Kč.

Okamžitou likviditu z bilančně nejsilnějších slovenských bank mají vyšší SS a Tatra banka oproti VÚB, jejíž hodnoty se pohybují okolo 4 %. Až v posledním sledovaném roce lze vidět nárůst na 9,61 %. Tato hodnota vzrostla na základě navýšení povinných minimálních rezerv u centrální banky a pokladní hotovosti na celkovou sumu 11 230 mil. Kč. Tatra bance plyne nejvyšší okamžitá likvidita v roce 2012, kdy hodnota činí -16,14 %. To je zapříčiněno tím, že tento rok byl pro banku tím nejhorším, ať už z pohledu vysoce likvidních aktiv, které mírně klesly, nebo z pohledu okamžitě splatných závazků, kdy jejich snížení proběhlo z 117 598 mil. Kč na pouhých 30 006 mil. Kč. U malých slovenských bank je opět viditelná stabilita výsledných hodnot Oberbank oproti Fio bance, jejíž nejvyšší dosahovaná hodnota je 44,02 % v roce 2010. V následujícím roce výsledek klesl na 18,48 %, přičemž příčinou těchto skoků byla vysoká hodnota vysoce likvidních aktiv, a to zejména pokladní hotovosti, jež se postupem času snížila.

Běžná likvidita

Běžná likvidita je vypočítána dle (4.15). Výsledné hodnoty českých a slovenských bank jsou zaznamenány v Obr. 4.10.

Obr. 4.10 Vývoj běžné likvidity v letech 2010 - 2014



Běžná likvidita u velkých českých bank je zejména rostoucího charakteru, avšak výjimku tvoří u ČS rok 2012, kdy výsledná hodnota poměru likvidních aktiv a krátkodobých závazků klesla na 4,61 %. Důvodem je pokles likvidních aktiv, i přesto, že po celé sledované období krátkodobé závazky banky neustále rostly. Likvidní aktiva se v tomto roce rovnají hodnotě vysoce likvidních aktiv, tedy pokladní hotovosti a povinným minimálním rezervám u centrální banky, protože banka pro tento rok neměla v portfoliu státní pokladniční poukázky a případně i nějaké jiné vysoce likvidní dluhopisy. Další výjimkou běžné likvidity, kdy není dodržen rostoucí trend, je období 2011 – 2012 u ČSOB, ve kterém hodnoty ukazatele klesly z 12,57 % na 7,29 % a v následujícím roce na 5,18 %. Důvodem je pokles likvidních aktiv a to konkrétně vysoce likvidních aktiv, protože banka za celé sledované období neměla v držení státní pokladniční poukázky a jiné vysoce likvidní dluhopisy. Z tohoto důvodu jsou hodnoty vysoce likvidních aktiv stejné jako hodnoty likvidních aktiv pro výpočet běžné likvidity. Nejvyšší hodnoty běžné likvidity z velkých českých bank dosahuje KB, a to v roce 2014. Hodnota běžné likvidity je 38,67 %, neboť došlo k velkému zvýšení likvidních aktiv, hlavně vysoce likvidních aktiv. U Air bank jsou výsledky běžné likvidity zcela totožné jako u okamžité likvidity, poněvadž ve finančních výkazech nebyly uvedeny vysoce likvidní cenné papíry, vysoce likvidní dluhopisy a u krátkodobých závazků neznáme termínované vklady klientů a bank či repo obchody. U dalších malých českých bank je dodržen rostoucí charakter

a je patrné, že Fio banka drží běžnou likviditu nad úrovní 20 %, a dokonce v roce 2014 na 49,45 %. Rovněž i v případě malých českých bank je zde jedna výjimka, kdy není dodržen rostoucí trend a výsledek běžné likvidity Equa banky v roce 2012 poklesl na 9,95 %. Příčinou je snížení vysoce likvidních aktiv – pokladní hotovosti.

Velké slovenské banky drží svou výslednou běžnou likviditu v rozmezí 2 – 7 %. Toto ovšem neplatí pro Tatra banku, kdy její hodnota v roce 2013 činila 10,06 % a poté opět klesla do zmíněného rozmezí. Důvodem bylo navýšení vysoce likvidních aktiv, ale nutno podotknout, že za celé sledované období banka nedržela žádné vysoce likvidní cenné papíry, a proto má stejné hodnoty vysoce likvidních aktiv a likvidních aktiv. Nejnižší běžné likvidity dosahuje VÚB, která dosahuje výsledku okolo 2 % a tuto hranici překoná až v roce 2014, kdy se okamžitá likvidita zvedne na 5,40 %. K této skutečnosti došlo snížením krátkodobých závazků a výraznějším zvýšením likvidních aktiv, neboli vysoce likvidních aktiv, a to z výsledku 2 679 mil. Kč, na 11 230 mil. Kč. U malých slovenských bank nelze zaznamenat výraznějších rozdílů v porovnání s výsledky okamžité likvidity, tyto výsledky jsou nižší o pár procentních bodů. Navíc u slovenských bank Fio banka a Oberbank, se opět vysoce likvidní aktiva rovnají likvidním aktivům, protože banky za celé sledované období neměly v držení vysoce likvidní cenné papíry.

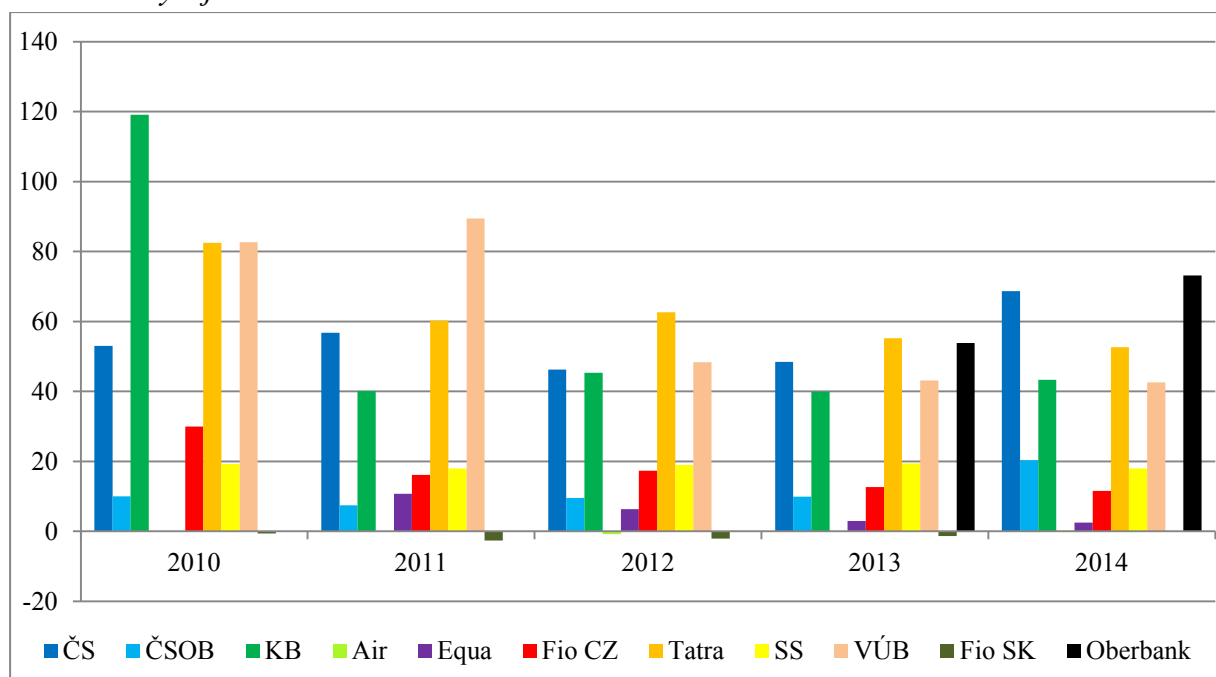
4.2.3 Hodnocení bank dle ukazatelů finanční stability

Ukazatele finanční stability patří k těm nejdůležitějším pro vyvarování se problémům v období hospodářské krize, ale i mimo ni. Ke srovnání českých a slovenských bank byly použity tyto ukazatele finanční stability.

Risk index

Risk index je vypočítán dle (4.18) a očekávaná výnosnost aktiv je vyjádřena jako průměr ROA za období 6 let. U malých bank bylo ke srovnání použito kratší období, 2 - 6 let, z důvodu nedostatku finančních dat k výpočtu ROA. Výsledné hodnoty českých a slovenských jsou zachyceny v Obr. 4.11.

Obr. 4.11 Vývoj risk indexu v letech 2010 – 2014



Velké české banky převážně dodržují rostoucí trend ukazatele risk index. Nejvyšších hodnot po celé sledované období dosahuje Česká spořitelna, která dosáhla maximální hodnoty 68,626 v roce 2014. Ovšem absolutně nejvyšší hodnoty ze sledovaných bilančně nejsilnějších českých bank dosáhla KB, u které byl risk index 119,096 v roce 2010, ale ihned následující rok došlo k výraznému poklesu na 40,140. ČSOB z této trojice bank má nejnižší hodnoty risk indexu, neboť má vyšší hodnotu volatility výnosnosti aktiv po celé sledované období, nižší kapitalizaci a nízkou očekávanou výnosnost aktiv. V roce 2014 došlo ovšem k nárůstu risk indexu na 20,384 bodů, což bylo důvodem snížením volatility výnosnosti aktiv a zvýšením kapitalizace a očekávané výnosnosti aktiv. U malých českých bank mohou být výsledky poměrně zkreslené, protože byly počítány pouze průměrem ROA za 2 – 6 let dle počtu poskytnutých dat. U Air bank můžeme zaznamenat velmi nízké hodnoty, především v období 2012 – 2013 lze vypořádat záporné hodnoty -0,835 a -0,093, poněvadž očekávaná výnosnost je záporná a volatilita aktiv má rostoucí charakter. U Fio banky si můžeme všimnout, že dosahuje lepších výsledků v řízení aktiv a pasiv než velká česká banka ČSOB, ale hodnoty ukazatele jsou klesajícího charakteru a rostoucí trend není dodržen. U Equa bank je také zřejmé, že trend tohoto ukazatele je klesající, a tak stabilita banky a zisku stále klesá v čase.

Bilančně nejsilnější slovenské banky – Tatra banka a VÚB mají risk index vyšší než velké banky v ČR a nejvyšší hodnota 89,432 bodů je zaznamenána v roce 2011 u VÚB, protože v té době banka dosahuje vysokého zisku před zdaněním, který ovlivňuje výši ukazatele ROA, a proto je vyšší očekávaná výnosnost aktiv. Ostatní výsledky ukazatele se pohybují okolo 50 %. Slovenská spořitelna má risk index v rozmezí 17 – 19 bodů, i přesto, že roste kapitalizace a očekávaná výnosnost aktiv, ovšem nižší hodnoty ukazatele jsou způsobeny tím, že banka vykazuje vyšší volatilitu aktiv. U Oberbank je dodržen rostoucí trend a hodnota ukazatele v roce 2014 činí 73,119 bodů. Z této skutečnosti vyplývá, že u banky probíhá úspěšné řízení aktiv a pasiv, avšak pro malý počet dat tyto výsledky mohou být zavádějící. Slovenská Fio banka se pohybuje v záporných hodnotách okolo -2 %, ale i přesto je dodržen rostoucí trend. Důvodem takhle nízkých hodnot je záporná kapitalizace a záporné hodnoty zisku před zdaněním.

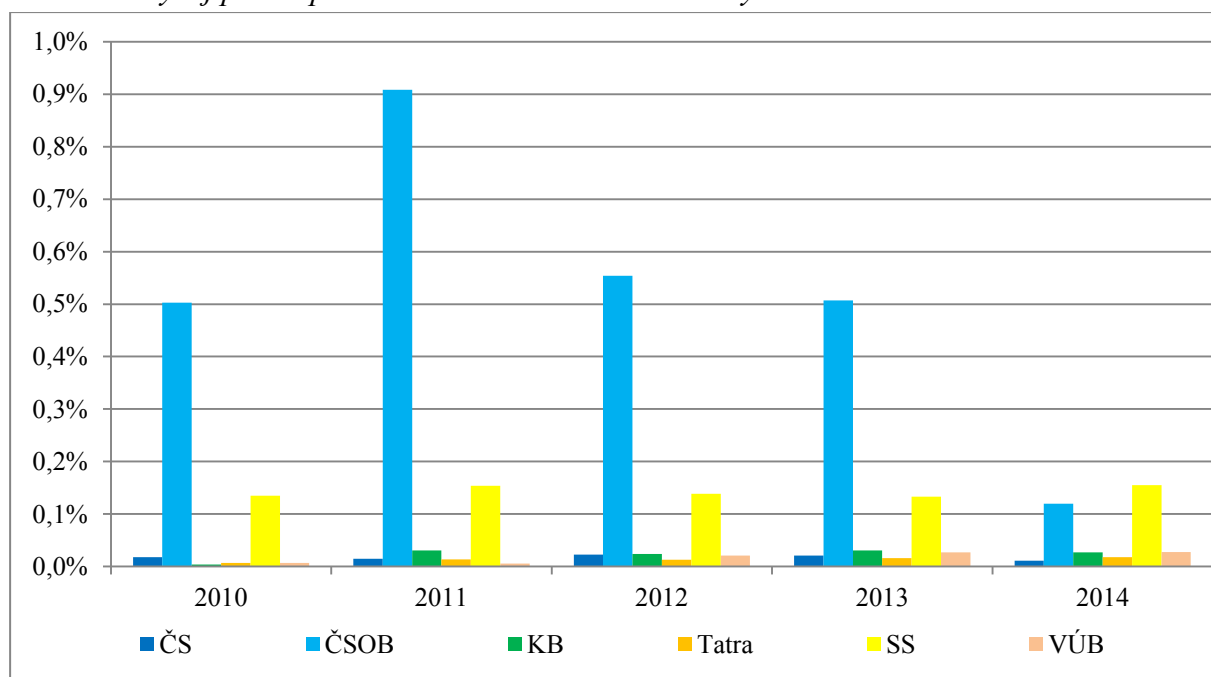
Ukazatel pravděpodobnosti účetní insolvence

Ukazatel pravděpodobnosti účetní insolvence nám vypovídá o pravděpodobnosti záporných hodnot u účetní hodnoty vlastního kapitálu, a zároveň je opakem risk indexu. Tento ukazatel je vypočítán dle (4.19) a vývoj ukazatele pro velké české a velké slovenské banky je zobrazen v Tab. 4.25 a v Obr. 4.12. Vývoj ukazatele pro malé české a malé slovenské banky je zachycen v Tab. 4.26 a v Obr. 4.13.

Tab. 4.25 Vývoj pravděpodobnosti účetní insolvence velkých bank v letech 2010 – 2014

P(BV)	ČS	ČSOB	KB	Tatra	SS	VÚB
2010	0,018 %	0,503 %	0,004 %	0,007 %	0,135 %	0,007 %
2011	0,015 %	0,908 %	0,031 %	0,014 %	0,154 %	0,006 %
2012	0,023 %	0,554 %	0,024 %	0,013 %	0,139 %	0,021 %
2013	0,021 %	0,507 %	0,031 %	0,016 %	0,133 %	0,027 %
2014	0,011 %	0,120 %	0,027 %	0,018 %	0,155 %	0,028 %

Obr. 4.12 Vývoj pravděpodobnosti účetní insolvence velkých bank v letech 2010 – 2014

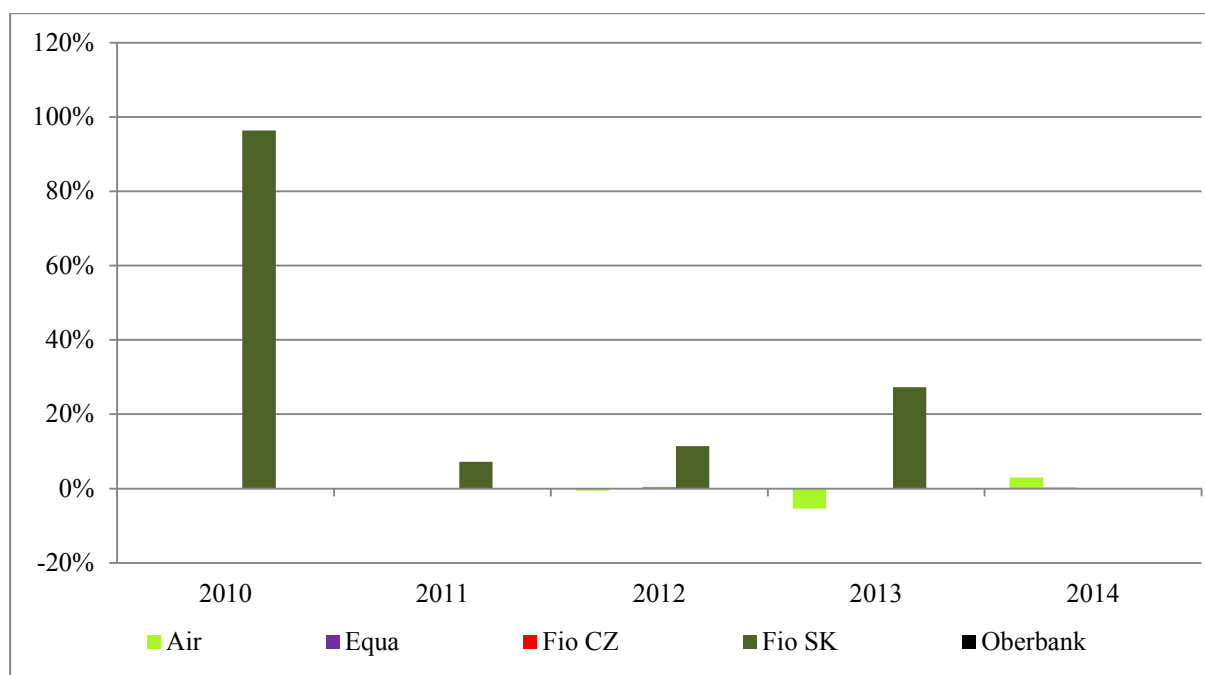


Nejlepších výsledků pravděpodobnosti účetní insolvence z velkých českých a slovenských bank dosáhla slovenská Tatra banka, jejíž hodnoty neklesly pod hranici 0,02 %. Příčinou tak nízkých hodnot je hlavně stabilní míra kolísání výnosnosti aktiv, přestože zisk před zdaněním klesá spolu s aktivy, dochází k poklesu hodnot ukazatele ROA, což vede ke zlepšení ukazatele pravděpodobnosti účetní insolvence. U českých bank má nejlepší výsledek Česká spořitelna, u níž hodnoty ukazatele přesáhly hranici 0,02 % v období 2012 – 2013. Tyto nízké hodnoty jsou dány vysokým ziskem, vyšší hodnotou očekávané výnosnosti aktiv a nízkou volatilitou aktiv. Nejhorší výsledek ze všech velkých bank je výrazně vidět u ČSOB, jejíž hodnoty sahají téměř k 1 %, ale je dodržen klesající trend ukazatele. Další bankou, která si ve výsledcích tohoto ukazatele vede dobře a nedostane se nad úroveň 0,03 %, je VÚB. U všech českých bank lze předpokládat postupné snižování účetní insolvence, neboť výnosnost aktiv stále roste, ovšem na Slovensku výnosnost aktiv stále kolísá, a tak nelze říci s jistotou, zda účetní insolvence bude růst či klesat.

Tab. 4.26 Vývoj pravděpodobnosti účetní insolvence malých bank v letech 2010 – 2014

P(BV)	Air	Equa	Fio CZ	Fio SK	Oberbank
2010	N/A	N/A	0,017 %	96,34 %	N/A
2011	N/A	0,047 %	0,031 %	7,230 %	N/A
2012	-0,599 %	0,079 %	0,290 %	11,410 %	N/A
2013	-5,348 %	0,169 %	0,039 %	27,290 %	0,017 %
2014	2,939 %	0,197 %	0,043 %	N/A	0,009 %

Obr. 4.13 Vývoj pravděpodobnosti účetní insolvence malých bank v letech 2010 - 2014



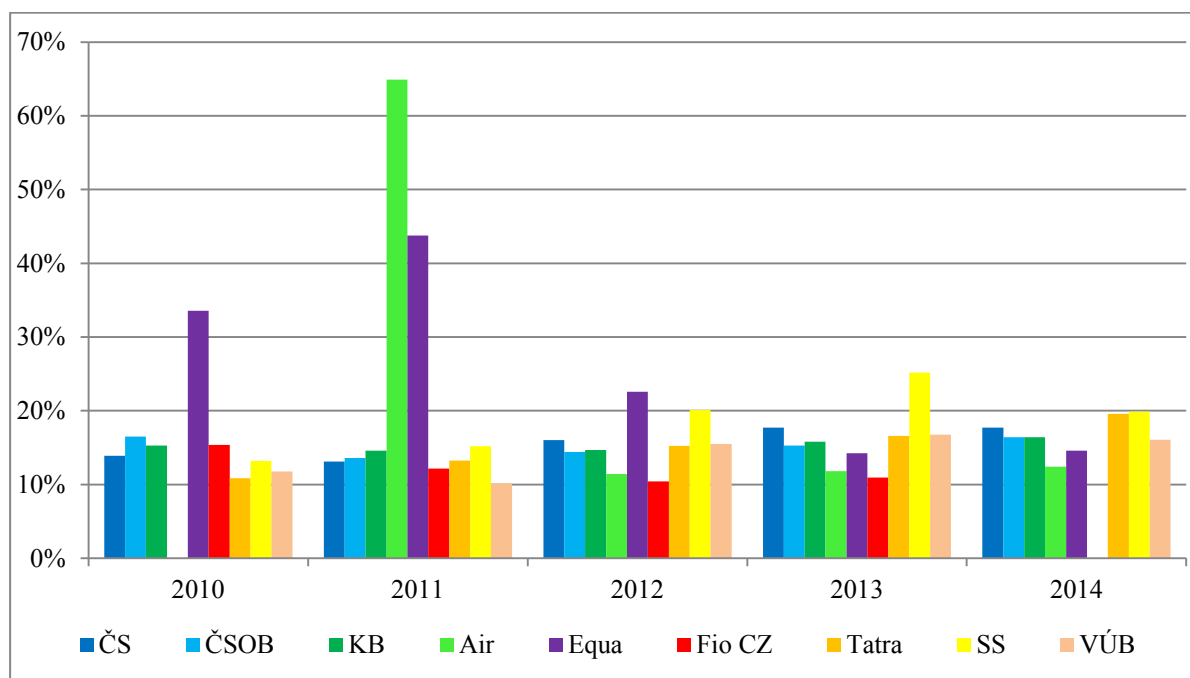
U malých českých a slovenských bank je v grafu zcela viditelné, že velkou pravděpodobnost účetní insolvence má slovenská Fio banka, jež v roce 2010 dosahuje 96,34 %, což je dáno zápornými hodnotami kapitalizace, očekávané výnosnosti aktiv, hodnoty risk indexu, ale i záporným ziskem před zdaněním a vlastním kapitálem. O rok později dochází k extrémnímu skoku ve výsledku ukazatele na 7,23 %, protože se výrazně snížila hodnota risk indexu. Oberbank nám podává informace o nízkých hodnotách ukazatele, avšak výsledky máme pouze za období posledních dvou let, protože nebylo možno spočítat risk index pro nedostatek dat z finančních výkazů týkajících se hodnot zisku před zdaněním a aktiv. U české Fio banky není dodržen klesající trend ukazatele a její hodnoty se pohybují okolo 0,03 %, a proto je pravděpodobnost účetní insolvence menší, než u její konkurenční banky Air bank, která vykazuje stále rostoucí hodnoty. V období 2013 - 2014 dochází

k největšímu rozdílu účetní insolvence, kdy z -5,35 % vzrostla na 2,94 %, důvodem je mírný růst risk indexu, problémem je zejména pokles očekávané výnosnosti aktiv a snížení kapitalizace.

Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost si klade za cíl zajištění dostatečné výše bankovního kapitálu, který slouží ke krytí ztrát. Ukazatel se vypočítá dle (4.20) a jeho vývoj je zachycen v Obr. 4.14.

Obr 4.14 Vývoj kapitálové přiměřenosti v letech 2010 - 2014



Požadavkem na kapitálovou přiměřenost je její výše minimálně 8 % a splňují ji všechny banky. Nejvyšší hodnoty dosáhla Air bank v roce 2011, kdy kapitálová přiměřenost činila 64,90 %, nicméně následující období výrazně klesla a pohybovala se v rozmezí 11 % - 12 %. Klesající trend můžeme pozorovat i u její konkurenční malé české Equa banky, kdy její hodnoty v roce 2010 činily 33,58 % a v roce 2014 14,58 %. Příčinou poklesu ukazatele je snížení kapitálu banky a zvýšení objemu rizikově vážených aktiv. Nejvyšších rostoucích hodnot po celé sledované období dosahuje SS, jejíž výsledky se pohybují okolo 20 %, přičemž nejvyšší hodnota vystoupala v roce 2013 na 25,20 %. Všechny velké české banky i s malou českou bankou Fio splňují rostoucí trend ukazatele a jejich hodnoty kolísají okolo

15 %. Kapitálová přiměřenost nebyla zjištěna pro malé slovenské banky, neboť nebyl zveřejněn dostatek dat. Závěrem lze tedy říci, že kapitálová přiměřenost u českých bank po celé sledované období rostla, ovšem u malých bank tomu bylo naopak, zejména pak pokles v čase je viditelný u Air bank i Equa bank.

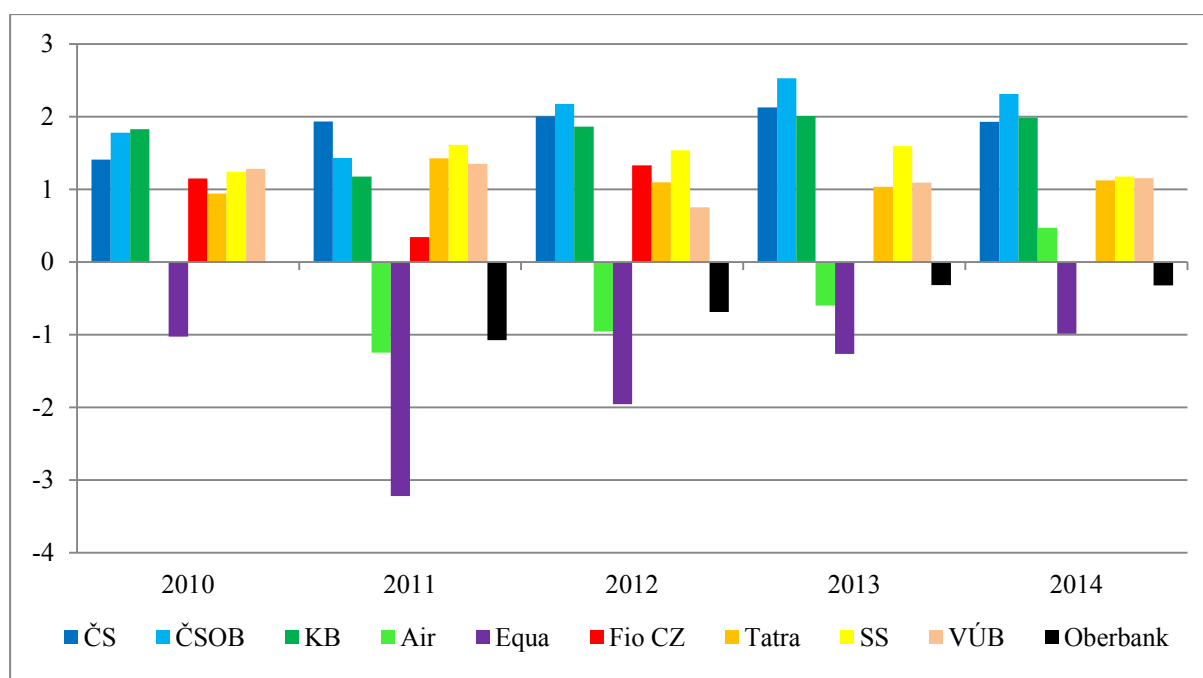
4.2.4 Hodnocení bank dle ukazatelů produktivity

Ke srovnání českých a slovenských bank byly použity tyto následující ukazatele produktivity. Ukazatele produktivity nelze aplikovat na slovenskou Fio banku, neboť nebyly poskytnuty údaje o průměrném celkovém počtu zaměstnanců. Navíc tyto ukazatele nelze spočítat i pro období 2013 – 2014 české Fio banky, poněvadž nám nejsou známy údaje o průměrném celkovém počtu zaměstnanců banky.

Celková produktivita

Celkovou produktivitu lze vypočítat pomocí dvou ukazatelů, přičemž prvním ukazatelem je výpočet produktivity zisku dle (4.22) a její vývoj je zachycen v Obr. 4.15.

Obr. 4.15 Vývoj ukazatele produktivity zisku v letech 2010 – 2014 v mil. Kč.



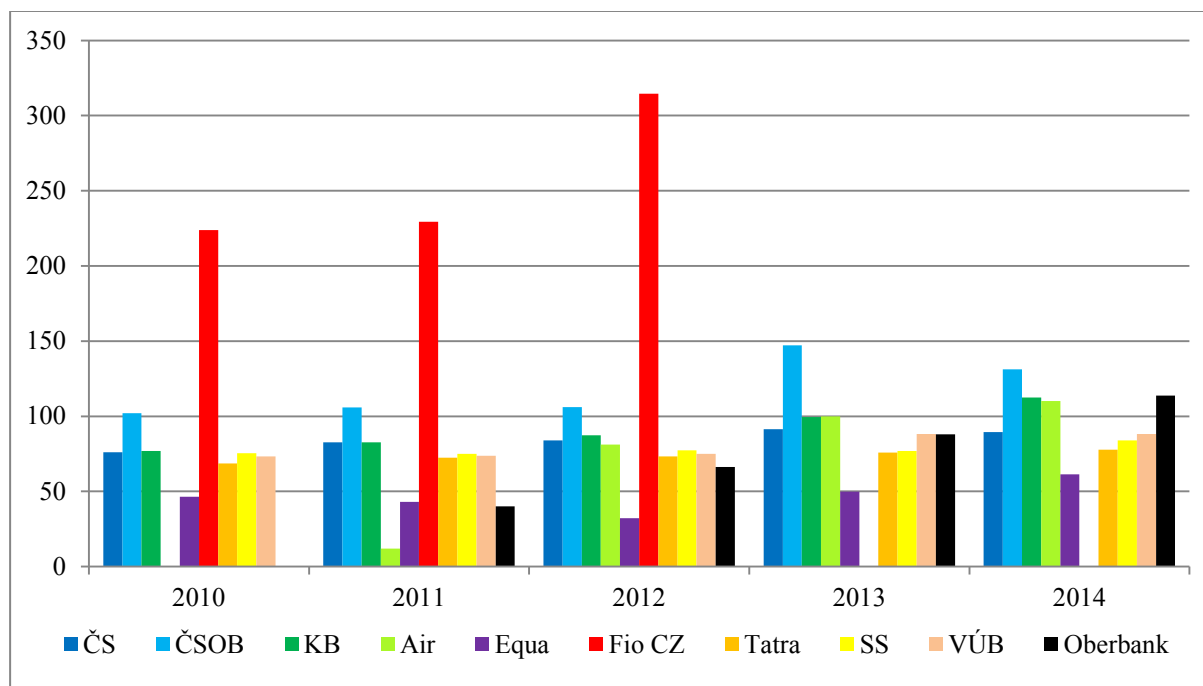
Ukazatel produktivity zisku dosahuje nejvyšších výsledků u banky ČSOB, jejíž hodnoty v období 2012 – 2014 přesahují hranici 2 mil. Kč zisku na jednoho zaměstnance.

V roce 2014 je ukazatel ve výši 2,311 mil. Kč, ale nejvyšší hodnoty je dosaženo v roce 2013, a to 2,525 mil. Kč, což je způsobeno vysokým ziskem před zdaněním, který v té době činil 16 901 mil. Kč. Průměrný počet zaměstnanců u ČSOB za celé sledované období neustále klesal a v roce 2014 bylo u banky zaměstnáno 6 424 osob. Hodnoty produktivity zisku u ČS a KB se pohybují okolo 2 mil. Kč, výjimku tvoří ČS v roce 2010, kdy hodnota činí 1,409 mil. Kč., a to z důvodu nižšího zisku před zdaněním a vysokého počtu zaměstnanců v bance. Velké slovenské banky vypovídaly hodnotu tohoto ukazatele okolo 1 mil. Kč, přičemž nejvyšší částku 1,610 mil. Kč můžeme zaznamenat u Slovenské spořitelny v roce 2011. Tato výše ukazatele je dána větším ziskem před zdaněním, který činil 6 717,379 mil. Kč, a nižším počtem zaměstnanců banky. K velkým českým bankám se z nově přichozích nejvíce přibližuje česká Fio banka, jejíž hodnoty se pohybují okolo 1 mil. Kč. Špatný rok ovšem banka zaznamenala v roce 2011, kdy tento ukazatel klesl na -0,351 mil. Kč. Příčinou je výrazné snížení zisku před zdaněním a růst počtu zaměstnanců banky.

Všechny zbývající malé banky, ať už české či slovenské, ve výsledných hodnotách ukazatele vykazují záporné částky, jež jsou dány převážně nižším ziskem před zdaněním. Nejnižších hodnot dosahuje Air bank, přičemž absolutně nejnižší částka činí -1,248 mil. Kč, což způsobilo snížení zisku před zdaněním na -346,963 mil. Kč.

Dalším ukazatelem pro výpočet oblasti celkové produktivity je ukazatel produktivity aktiv dle (4.23) a vývoj tohoto ukazatele je zobrazen v Obr. 4.16.

Obr. 4.16 Vývoj ukazatele produktivity aktiv v letech 2010 – 2014 v mil. Kč.



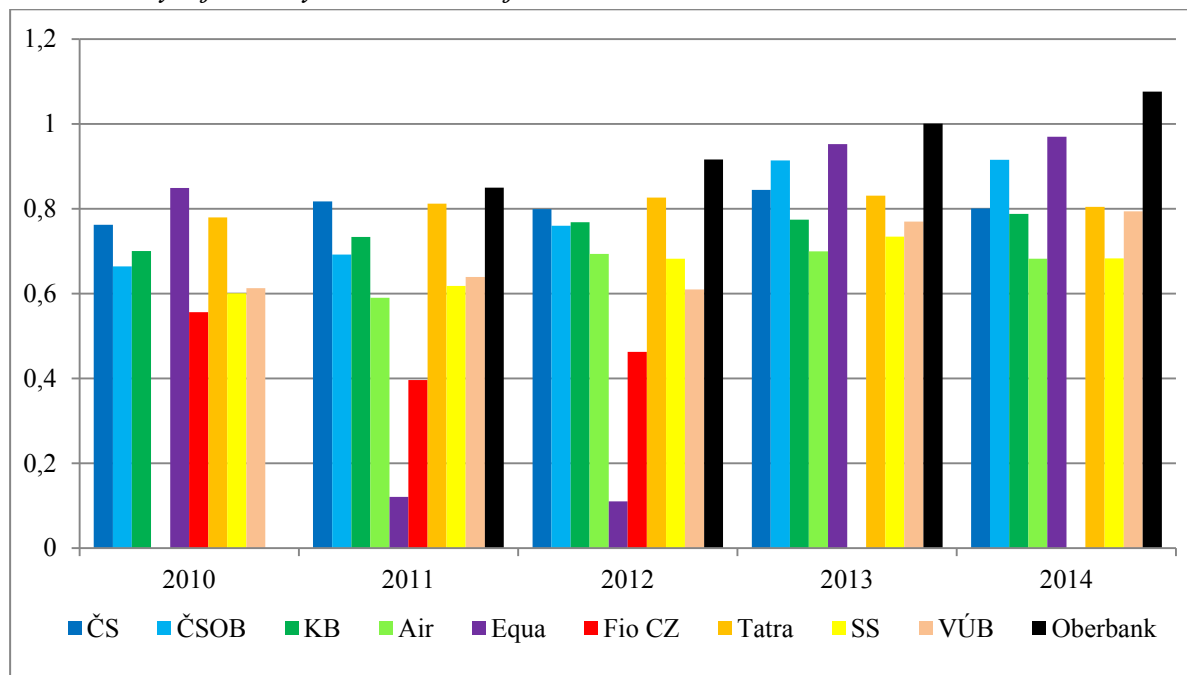
Nejvyšší produktivity aktiv z velkých českých a slovenských bank dosahuje ČSOB, jejíž hodnoty neklesly pod hranici 100 mil. Kč a převážně je dodržen rostoucí trend. Nejvyšší hodnota je zaznamenána v roce 2013, kdy produktivita aktiv byla 14 721,318, což způsobil nejnižší zisk před zdaněním za celé sledované období a také nejvyšší počet zaměstnanců banky. Další dvě velké české banky dodržovaly rostoucí trend a výsledky ukazatele se pohybovaly v rozmezí 70 mil. Kč – 100 mil. Kč. U velkých slovenských bank můžeme vidět nejvyšší hodnoty tohoto ukazatele u VÚB, jejíž výsledky byly rostoucího charakteru a nejvyšší 88,32 mil. Kč byl zaznamenán v roce 2014. Rentabilita aktiv u Tatra banky a Slovenské spořitelny se pohybuje okolo 70 mil. Kč.

U malých bank výrazně vysokých hodnot přesahujících 200 mil. Kč dosahuje česká Fio banka, což je způsobeno relativně vysokým ziskem, ale s úsporným počtem zaměstnanců, jež činil za celé období 40 – 59 osob. Produktivita aktiv u Equa bank se pohybuje okolo 40 mil. Kč, avšak Air bank vykazuje rychle rostoucí hodnoty, které se v roce 2014 vyšplhaly na 11 012,078. Důvodem je záporný zisk před zdaněním a počet zaměstnanců pohybující se okolo 500 osob. Oberbank také dodržuje rostoucí trend ukazatele a dosahuje hodnot na úrovni velkých českých bank, ale je to způsobeno tím, že banka vykazuje záporný zisk před zdaněním a neměnný počet 40 zaměstnanců za celé sledované období.

Nákladová intenzita

Nákladovou intenzitu lze vypočítat dvěma ukazateli, přičemž první ukazatel je definován dle průměrné výše mzdových nákladů na jednoho zaměstnance a vypočítá se pomocí vzorce (4.24). Vývoj ukazatele je zachycen v Obr. 4.17.

Obr. 4.17 Vývoj mzdových nákladů na jednoho zaměstnance v letech 2010 – 2014 v mil. Kč



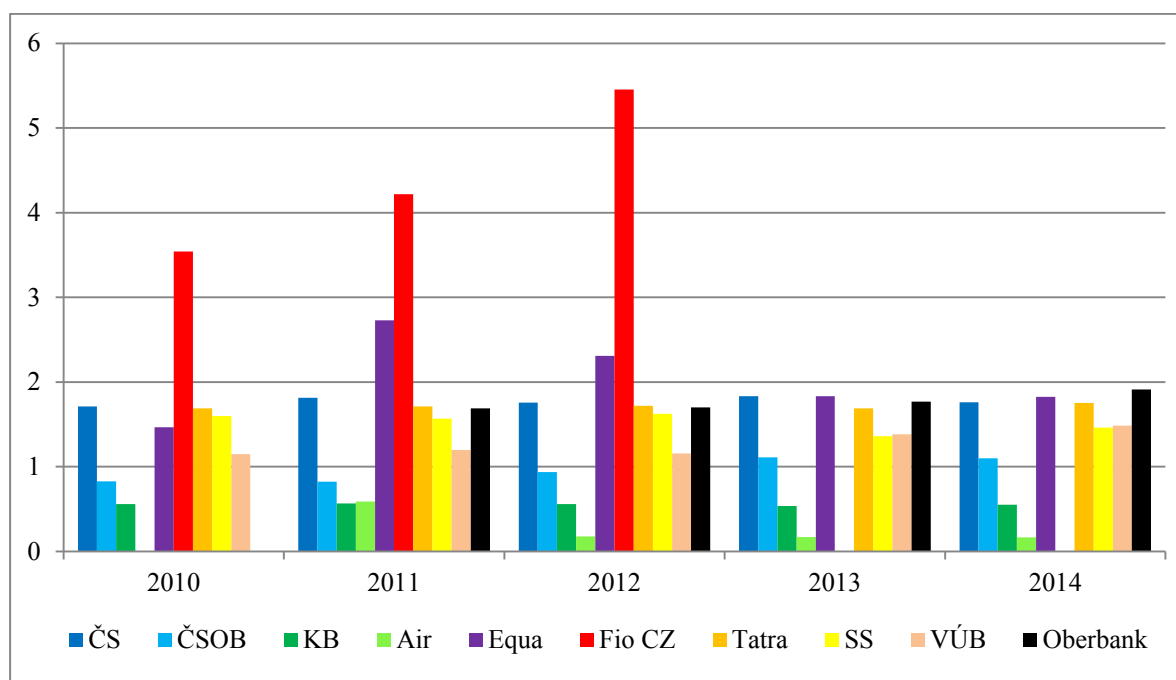
Nejvyšších mzdových nákladů na jednoho zaměstnance z velkých českých bank dosahuje Česká spořitelna, jejíž hodnoty kolísají okolo 0,8 mil. Kč. Tato skutečnost je způsobena tím, že banka má vyšší počet zaměstnanců než dvě konkurující banky, a s tím jsou spojeny i vyšší personální náklady. Počet zaměstnanců v ČS je okolo 9 000 osob, přičemž u ČSOB a KB je to okolo 7 000 zaměstnanců. Nejnižších hodnot v tomto ukazateli dosahovala ČSOB, a to v období 2010 – 2011, kdy hodnota ukazatele je okolo 0,67 mil. Kč. Příčinou nižších hodnot je rostoucí počet zaměstnanců a velikost personálních nákladů. Velké slovenské banky vykazují obdobné výsledky jako české a nejvyšších hodnot dosahuje Tatra banka. Výše mzdových nákladů na jednoho zaměstnance se pohybuje okolo 0,8 mil. Kč, a nejvyšší výsledek ukazatele činí 0,83 mil. Kč v roce 2013. Naopak nejnižšího výsledku 0,60 mil. Kč dosáhla Slovenská spořitelna v roce 2010.

Nejnižších hodnot u malých českých i slovenských bank dosahuje česká Fio banka, kdy se výše mzdových nákladů na jednoho zaměstnance pohybuje v rozmezí

0,4 mil. Kč – 0,5 mil. Kč, což způsobuje nízký počet zaměstnanců banky a s tím spojené nízké personální náklady. Naopak nejvyšší hodnoty jsou zaznamenány u Equa bank, jež vykazuje hodnoty okolo 10 mil. Kč. Je to dáno tím, že banka zaměstnává větší počet zaměstnanců než její konkurenční malé banky, a z toho důvodu ji nastávají vyšší personální náklady.

Dalším ukazatelem v oblasti nákladové intenzity je ukazatel celkových nákladů na jednoho zaměstnance vypočítán dle (4.25). Vývoj tohoto ukazatele je zobrazen v Obr. 4.18

Obr. 4.18 Vývoj celkových nákladů na jednoho zaměstnance v letech 2010 – 2014 v mil. Kč



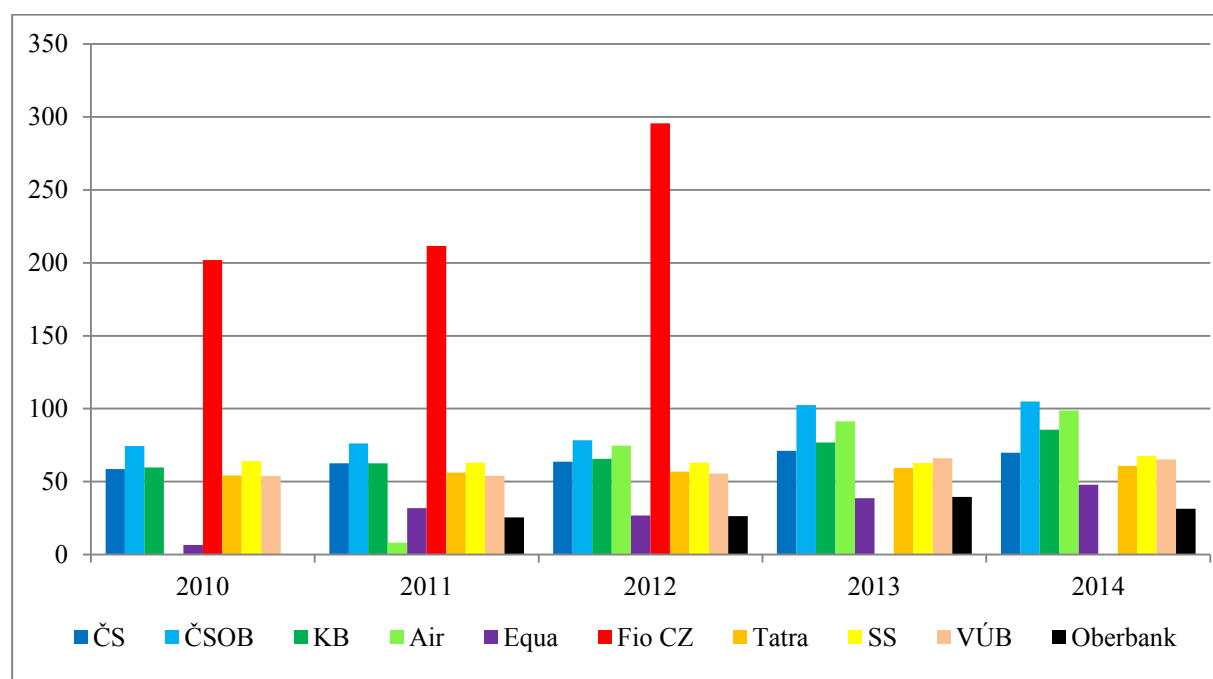
Ukazatel celkových nákladů na jednoho zaměstnance je u všech bank vyšší, neboť v celkových nákladech jsou zahrnuty i ty personální. Nejnižších hodnot pohybujících se okolo 0,5 mil. Kč dosahuje z velkých bank KB, protože její celkové náklady byly na hodnotách okolo 4 000 mil. Kč za celé sledované období. Nižší hodnoty vykazuje i ČSOB, kdy ukazatel celkových nákladů na jednoho zaměstnance se pohybuje v rozmezí 0,8 mil. Kč – 1,1 mil Kč. Nejvyšší hodnoty u velkých bank jsou viděny u České spořitelny a Tatra banky, což je způsobeno vysokými výsledky mzdových nákladů na jednoho zaměstnance. Zbylé dvě velké slovenské banky mají výslednou hodnotu tohoto ukazatele v rozmezí 1,1 mil. Kč – 1,6 mil. Kč.

Nejvyšší hodnoty u malých bank jsou zcela výrazné u české Fio banky, protože i přes nízký počet zaměstnanců má banka příliš vysoké celkové náklady, přitom personální náklady zaobírají jen malou část. Hodnota ukazatele neustále roste a v roce 2012 byla na 5,454 mil. Kč. Nejnižších výsledků dosahovaly hned dvě malé banky a to Oberbank a Air bank, pohybující se okolo 1,7 mil. Kč. Equa bank zastává už vyšší hranici celkových nákladů na jednoho zaměstnance, a to okolo 2 mil. Kč, což způsobují již vyšší celkové náklady, kdy personální náklady jsou jen jejich malou částí.

Objemová produktivita

Objemovou produktivitu lze vypočítat dvěma ukazateli, přičemž prvním ukazatelem je objem nakoupených depozit na jednoho zaměstnance, a to pomocí vzorce (4.26). Vývoj ukazatele u českých a slovenských bank je zachycen v Obr. 4.19.

Obr. 4.19 Vývoj objemu nakoupených depozit na jednoho zaměstnance v letech 2010 – 2014 v mil. Kč



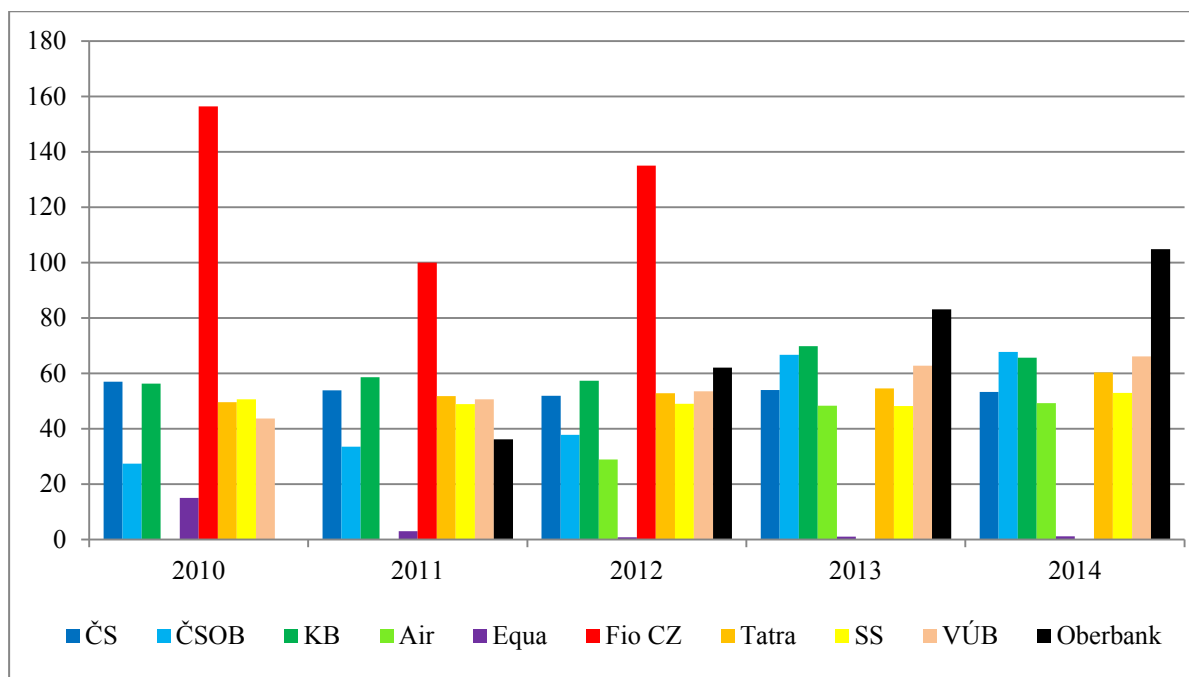
Nejvyšší hodnoty ukazatele objemu nakoupených depozit na jednoho zaměstnance dosahuje z velkých bank na českém a slovenském trhu ČSOB. Tato banka drží nakoupená depozita na jednoho zaměstnance v hodnotě okolo 80 mil. Kč, což je způsobeno nižším počtem zaměstnanců a vyšším objemem nakoupených depozit. Nejnižší hodnotu z velkých bank lze vidět u VÚB v roce 2011, a to 54,11 mil. Kč, kterou způsobil růst počtu zaměstnanců

na sumu 4 062 osob a snížení objemu nakoupených depozit na 219 800,362 mil. Kč. Ostatní velké slovenské banky udržovaly výsledek ukazatele okolo 50 mil. Kč – 60 mil. Kč, stejně jako dvě zbylé bilančně nejsilnější české banky – KB a ČS.

U malých bank je zcela zřejmé, že nejvyšší objem nakoupených depozit na jednoho zaměstnance banky má česká Fio banka, což je způsobeno nízkým počtem zaměstnanců. Fio banka dosahuje výsledné hodnoty ukazatele přes 200 mil. Kč. Naopak nejnižší výsledky vykazuje Oberbank, pohybující se okolo 30 mil. Kč. Oberbank má nízký počet zaměstnanců a nízkou hodnotu závazků za klienty a bankami. U Air bank a Equa bank můžeme zaznamenat neustálý růst ukazatele. Air bank má výsledné hodnoty mnohem vyšší než velké banky a objem nakoupených depozit je okolo 80 mil. Kč, jež připadají na jednoho zaměstnance.

Dalším ukazatelem v oblasti objemové produktivity je ukazatel objemu prodaných úvěrů na jednoho zaměstnance banky, jež se vypočítá pomocí vzorce (4.27). Vývoj tohoto ukazatele u českých a slovenských bank je zobrazen v Obr. 4.20.

Obr. 4.20 Vývoj objemu prodaných úvěrů na jednoho zaměstnance v letech 2010 – 2014 v mil. Kč



Objem prodaných úvěrů na jednoho zaměstnance je nižší, než objem nakoupených depozit na jednoho zaměstnance ve všech případech za celé sledované období.

Tato skutečnost je zapříčiněna především tím, že pohledávky jsou výrazněji nižší než závazky. Nejvyšších hodnot u velkých bank po celé sledované období dosahuje KB, která nejlepšími výsledky dosáhla v roce 2013. Příčinou je však navýšení objemu prodaných úvěrů s postupným snižováním počtu zaměstnanců banky. Nejnižší hodnoty 27,37 mil. Kč dosáhla ČSOB v roce 2010, což způsobil objem pohledávek v hodnotě 209 172 mil. Kč a celkový počet 7 641 zaměstnanců. Objem prodaných úvěrů na jednoho zaměstnance České spořitelny se pohybuje okolo 50 mil. Kč. Stejně v tomto ohledu jsou na tom i velké slovenské banky – SS, VÚB a Tatra banka.

Objemová produktivita u Air bank a Equa bank je výrazně nižší oproti velkým bankám, což je způsobeno nižším objemem prodaných úvěrů. Avšak vysoké hodnoty ukazatele vykazuje česká Fio banka a Oberbank. U české Fio banky můžeme zpozorovat nejvyšší hodnotu v roce 2012, která v tomto roce činila 135,03 mil. Kč. Příčinou vyšší hodnoty byl rostoucí počet zaměstnanců a klesající hodnota pohledávek za klienty a bankami.

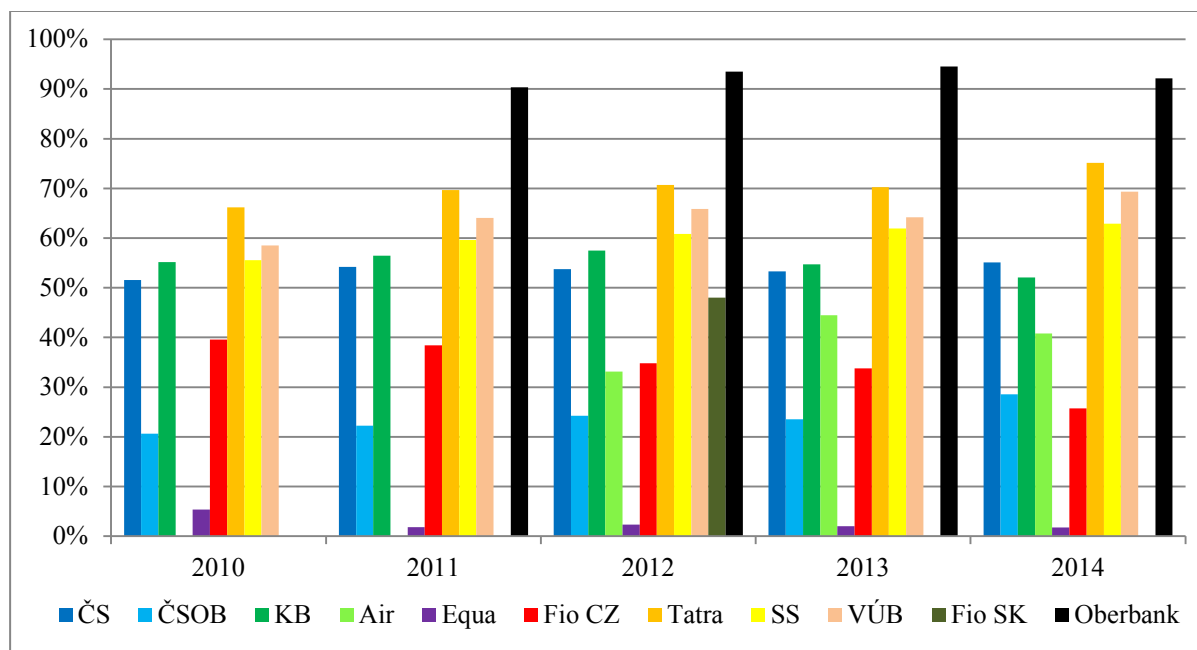
4.2.5 Hodnocení bank dle ukazatelů struktury bilance

Ukazatele struktury bilance nám poskytují informace o bilanční rovnováze a také o podnikatelském zaměření banky. Ke srovnání českých a slovenských bank byly použity tyto následující ukazatele struktury bilance.

Ukazatel úvěrových pohledávek na celkových aktivech

Ukazatel úvěrových pohledávek na celkových aktivech je vypočítán dle (4.28) a vývoj ukazatele pro české a slovenské banky je zobrazen v Obr. 4.21. U Air bank nelze vypočítat tento ukazatel za období 2010 – 2011, neboť nebyla poskytnuta data o výši pohledávek ke klientům, u slovenské Fio banky zase chybí výsledek za rok 2010, protože pohledávky za klienty v tomto roce nebyly žádné.

Obr. 4.21 Vývoj úvěrových pohledávek na celkových aktivech v letech 2010 – 2014



V grafu můžeme pozorovat, že největší podíl pohledávek ke klientům na aktivech zaujímají velké slovenské banky a Oberbank. Hodnoty velkých slovenských bank se pohybují okolo 60 %. Nejvyšších hodnot z velkých slovenských bank se dosahovala Tatra banka v roce 2014. V tomto roce byl výsledek ukazatele 75,14 %, což bylo způsobeno zvýšením pohledávek ke klientům a mírným navýšením aktiv. U velkých českých bank má největší podíl pohledávek ke klientům na aktivech Komerční banka, jejíž nejvyšší hodnota 57,46 % byla dosažena v roce 2012, neboť se zvýšily položky aktiv i pohledávek za klienty. ČS oproti KB dosahuje nepatrně nižších výsledných hodnot ukazatele. ČSOB pak dosahuje nejnižších výsledků ze všech velkých bank. Veškeré hodnoty se pohybují okolo 20 %, přičemž nejnižší výsledek 20,61 % můžeme zaznamenat v roce 2010.

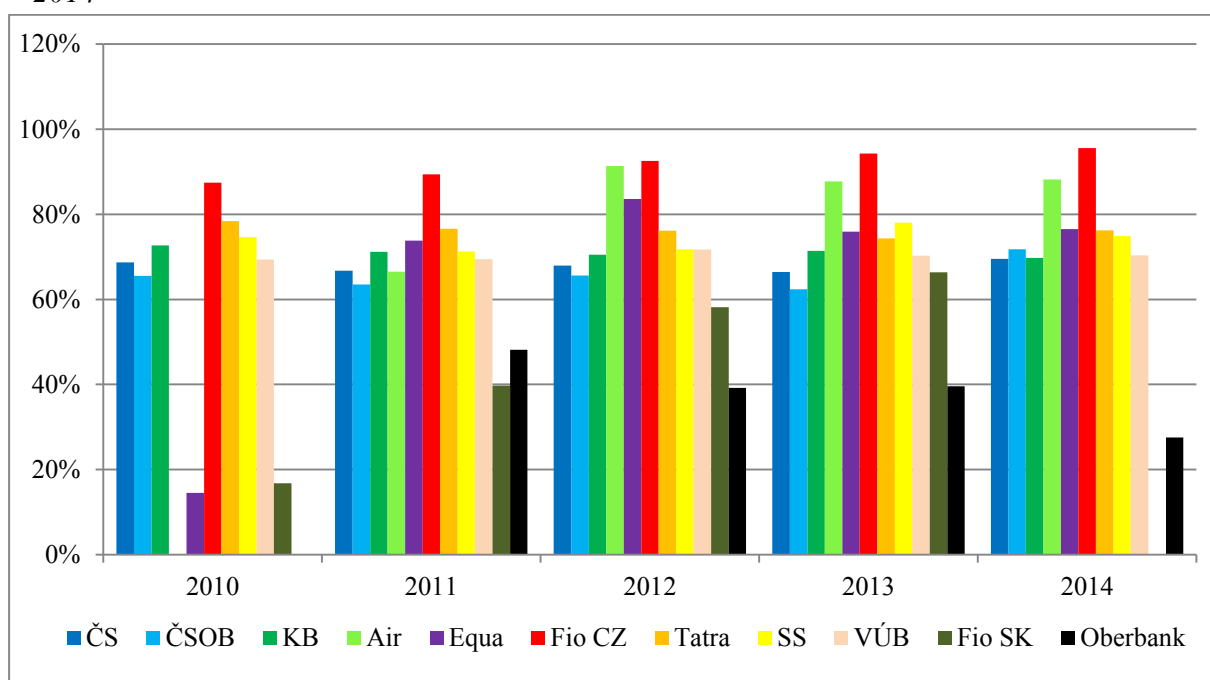
Air bank a česká Fio banka dosahují podobných hodnot a výsledný podíl pohledávek ke klientům na aktivech se pohybuje okolo 30 %. Nicméně nejnižší hodnoty z dlouhodobého hlediska má Equa bank, poněvadž její pohledávky ke klientům jsou relativně nízké, avšak hodnota aktiv v čase neustále roste. Nejvyšších výsledků ze všech vybraných bank dosahuje Oberbank, a to zejména v roce 2013, kdy ukazatel byl na hodnotě 94,52 %, což bylo zapříčiněno výši pohledávek ke klientům, které v tomto roce byly na částce 3 323,728 mil. Kč a velikosti aktiv na hodnotě 3 516,611 mil. Kč. Lze říci, že téměř celá aktiva banky byly pohledávky za klienty, a proto jsou výsledné hodnoty ukazatele tak vysoké. Vysoké kolísání

je viditelné u slovenské Fio banky, přičemž ukazatel činil v roce 2012 47,99 % a zbývající roky nepřekročil 0,08 %. Tyto změny byly způsobeny položkou pohledávky za klienty, která po celé sledované období extrémně kolísala.

Ukazatel zachycující podíl závazků k nebankovním klientům na celkových pasivech

Ukazatel zachycující podíl závazků k nebankovním klientům na celkových pasivech je vypočítán dle (4.29) a vývoj ukazatele pro české a slovenské banky je zobrazen v Obr. 4.22.

Obr. 4.22 Vývoj podílu závazků k nebankovním klientům na celkových pasivech v letech 2010 – 2014



Z grafu můžeme zjistit, že největší podíl závazků ke klientům na pasivech zaujímá z velkých českých bank Komerční banka, jejíž hodnoty se pohybují po celé sledované období okolo 70 %, což je způsobeno nižší hodnotou pasiv a vyššími závazky ke klientům. Nicméně další dvě velké české banky mají výši ukazatele podobnou a jejich hodnoty kolísají okolo 65 %. Ovšem u velkých slovenských bank můžeme zaznamenat vyšší hodnoty než v České republice, které ve sledovaném období neklesnou pod 60 %. Nejvyšší hodnoty podílu závazků ke klientům na pasivech dosahuje Tatra banka v roce 2010 na úrovni 78,36 %, přičemž pasiva činila 242 079,257 mil. Kč a závazky ke klientům byly na úrovni 189 688,129 mil. Kč.

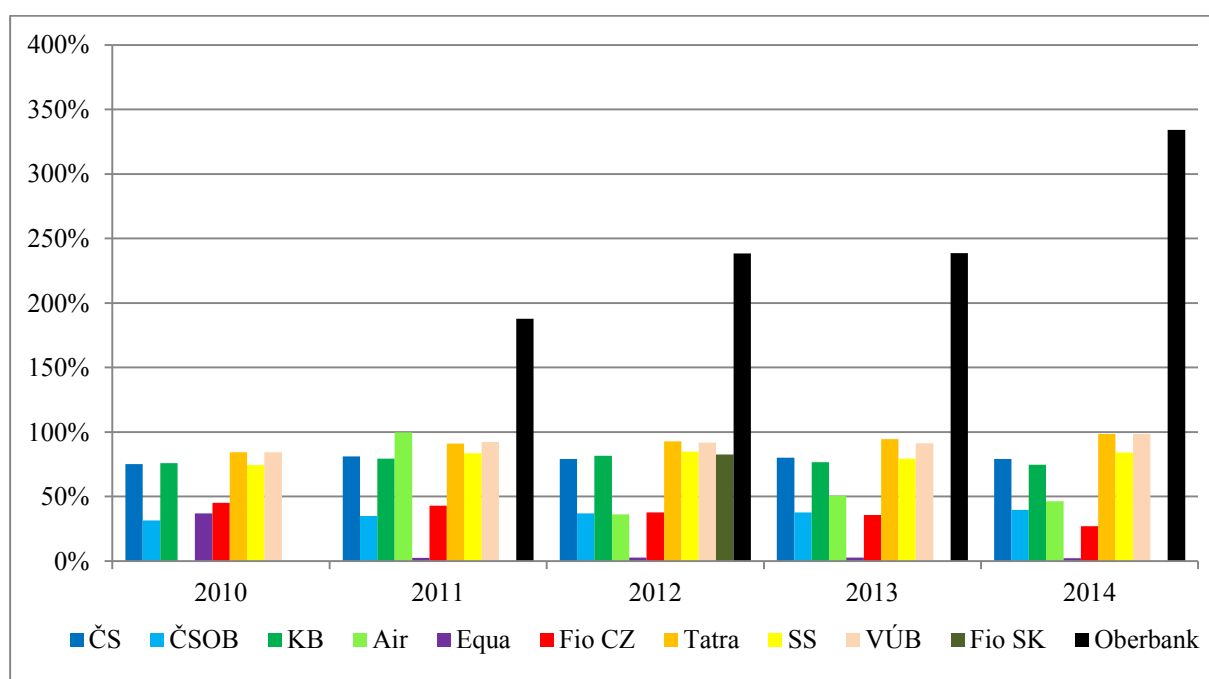
Malé české banky vykazují hodnoty okolo 80 %, ale výjimku tvoří rok 2010 u Equa bank, kdy podíl závazků ke klientům na pasivech činil 14,51 %, protože pasiva i závazky byly

na hodně nízké úrovni. Nejvyšší hodnotu 95,54 % u malých bank můžeme vidět u české Fio banky v roce 2014, což zapříčinilo zvýšení pasiv i závazků ke klientům tak, že pasiva jsou tvořena výrazným způsobem závazky ke klientům. Slovenská Oberbank má výsledné hodnoty okolo 40 %. Slovenské Fio bance hodnoty tohoto ukazatele neustále rostou a hodnota v roce 2014 byla 66,33 %.

Loan to deposit ratio

Ukazatel loan to deposit ratio je vypočítán dle (4.30) a jeho vývoj pro české a slovenské banky je zachycen v Obr. 4.23.

Obr. 4.23 Vývoj ukazatele loan to deposit v letech 2010 – 2014



Nejvyššího poměru pohledávek či úvěrů na závazcích neboli vkladech dosahovala z velkých bank VÚB. Hodnota v roce 2014 stoupla až na 98,57 %, což znamená, že tato procentní míra byla použita na poskytnuté úvěry. Ostatní slovenské banky vykazují hodnoty ukazatele okolo 70 %. Co se týče velkých českých bank, tak vysoké hodnoty má ještě Česká spořitelna okolo 80 % a KB v rozmezí 70 % - 80 %. Naopak nižších hodnot, které se pohybují okolo 30 %, dosahuje ČSOB, což je zapříčiněno výraznějším rozdílem mezi úvěry a vklady. Tyto nižší hodnoty nezajišťují dostatečný finanční polštář a mohou způsobit problém ve výběru depozit klienty v případě náhlých změn na finančních trzích.

U malých bank je velmi znát jejich rozdílnost a hodnoty ukazatelů se v této skupině výrazně liší. Air bank se pohybuje kolem úrovně 50 %, tak jako česká Fio banka, jejíž hodnoty jsou okolo 40 %. Avšak velmi nízkých dosahovala Equa bank, a to okolo 2 %, tudíž může nastat již zmíněný problém ve výběru depozit klienty. U slovenské Fio banky jsou hodnoty téměř nulové, přičemž výjimkou je rok 2012, kdy hodnota poměru pohledávek k závazkům činila 82,52 %. Příčinou této vysoké hodnoty byly velmi nízké pohledávky, které byly na úrovni 0,174 mil. Kč a vysoké závazky 85,116 mil. Kč. Naopak slovenská banka Oberbank podává hodnoty v rozmezí 180 % - 330 %. Banka má sice velmi vysoký finanční polštář ke krytí ztrát, nicméně takto vysoké hodnoty mohou budít obavy, které by vedly k výběru depozit klienty.

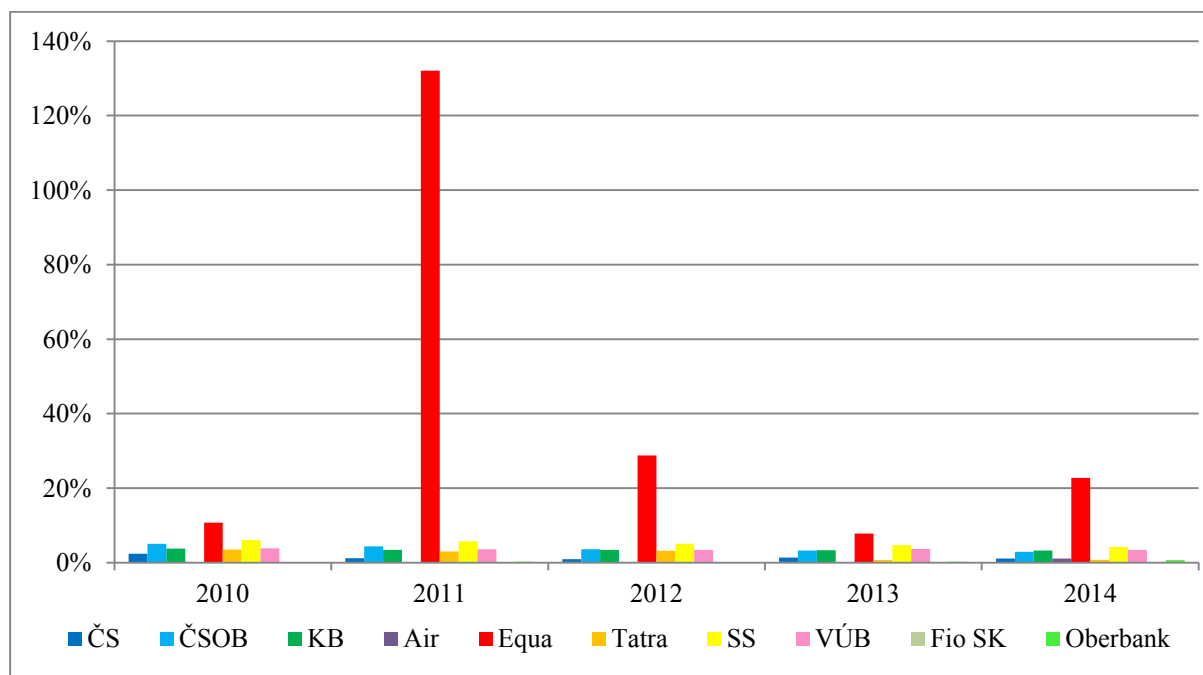
4.2.6 Hodnocení bank dle ukazatelů kvality bankovních aktiv

Pro srovnání českých a slovenských bank byly použity následující ukazatele kvality bankovních aktiv.

Ukazatel kvality bankovních aktiv

Výpočet ukazatele kvality bankovních aktiv byl proveden dle (4.34) a vývoj tohoto ukazatele je zaznamenán v Obr. 4.24.

Obr. 4.24 Vývoj kvality bankovních aktiv v letech 2010 - 2014



Ve výsledných hodnotách ukazatele kvality bankovních aktiv můžeme zpozorovat u velkých českých a slovenských bank převážně klesající trend ukazatele, pohybující se v rozmezí 1 % - 6%. Z českých bank nejvyšší hodnoty 5,03 % dosahuje ČSOB v roce 2010, což je způsobeno nižší hodnotou pohledávek či úvěry ke klientům, která činí 160 714 mil. Kč. Po následující období kvalita bankovních aktiv neustále klesala, a to z důvodu klesajících opravných položek k úvěrům a rostoucích pohledávek ke klientům. KB poskytuje stabilní výsledky tohoto ukazatele, neboť se její výsledné hodnoty pohybují okolo 3 %. Nicméně kolísání rozmezí okolo 1 % - 2 %, se projevuje u ČS po celé sledované období. Obdobně jako KB je na tom slovenská banka VÚB, jejíž výsledné hodnoty ukazatele kolísají kolem 3 % za celé sledované období. U velkých slovenských bank dosahuje nejvyššího výsledku SS v roce 2010, kdy hodnota ukazatele je 6,06 %, ale v následujících letech neustále klesá, v roce 2014 činí dokonce 4,21 %. Vysoká hodnota je způsobená nižším objemem pohledávek ke klientům, které se rok po roce neustále navyšují, dalším důvodem je vyšší hodnota opravných položek z úvěrů, které naopak postupem času klesají.

U malých českých a slovenských bank je patrné velké kolísání ukazatele, avšak chybí zde mnoho výsledků, zejména veškeré hodnoty české Fio banky, neboť ve výročních zprávách nebyly obsaženy opravné položky z úvěrů. Další chybějící data pro období 2010 – 2012 jsou u Air bank, kdy opět nebyla poskytnuta data pro opravné položky z úvěrů. Poslední bankou, která neměla ve výročních zprávách informace o výši opravných položek, je slovenská Fio banka, avšak výjimku tvoří rok 2012, kdy hodnota ukazatele činí 0,01 %. U druhé malé slovenské banky jsou výsledné hodnoty kvality bankovních aktiv v rozmezí 0,01 % - 0,6 %, přičemž v tomto případě je dodržen rostoucí trend ukazatele. Rostoucího charakteru jsou i výsledky české Air bank, kdy hodnota v roce 2014 činí 1,13 %. Příčinou je růst opravných položek a pohledávek ke klientům. Nejvyšších hodnot a nejsilnějšího kolísání ukazatele dosahuje Equa bank, kdy nejvyšší hodnoty bylo dosaženo v roce 2011, a činila 132,05 %, přičemž o rok později klesla na 28,78 %. Tak výrazné pohyby ve výsledcích ukazatele jsou způsobeny růstem pohledávek ke klientům, ale hlavně kolísáním opravných položek z úvěrů.

4.3 Výsledné zhodnocení vybraných bank v České republice a na Slovensku

Hodnocení českých a slovenských bank probíhalo dle několika skupin ukazatelů, abychom dosáhly objektivních výsledků. Nicméně z toho důvodu bylo do výpočtů zahrnuto období 5 let k delšímu srovnání v čase.

Nejprve jsme provedli výpočty ukazatelů rentability, které jsou důležité převážně pro akcionáře dané banky. Nejlepších výsledků dosáhly velké české banky, a to zejména ČSOB a Česká spořitelna, což bylo způsobeno neustále rostoucím ziskem před zdaněním, výší aktiv či vlastního kapitálu. Velké slovenské banky měly výnosnost ukazatele rentability aktiv pohybující se okolo 2 %, u ukazatele rentability vlastního kapitálu byly výsledky v rozmezí 7 % - 19 %. Avšak na vybrané velké banky v České republice to nestačí, protože jejich výnosnost vlastního kapitálu neklesla pod hranici 10 %. U nových českých bank jsme zaznamenali rentabilitu v záporných číslech. Výjimku tvořila česká Fio banka, jejíž výsledné hodnoty ukazatelů rentability se nejvíce přibližovaly bilančně silným českým bankám a pohybovaly se okolo 7 % v případě rentability vlastního kapitálu a okolo 0,5 % u rentability aktiv. Nejhoršího výsledku z novějších bank dosáhla Air bank a slovenská Fio banka, u nichž byly zaznamenány převážně záporné hodnoty rentability. Důvodem byly záporné hodnoty zisku i vlastního kapitálu.

Oblast likvidity je podstatná z toho důvodu, že má vypovídací schopnost o reakci banky na požadavky věřitelů. Zjednodušeně řečeno, kolik likvidních prostředků má banka k dispozici, aby mohly být uspokojeny závazky za klienty. Nejvyšších a nejlepších hodnot likvidity dosáhla česká Fio banka, i přesto, že v letech 2010 – 2011 byla lepší Air bank, ale česká Fio banka má výsledné hodnoty stabilnější a rostoucího charakteru. Nicméně u české Fio banky nebyla přesně vyčíslena výše okamžitě splatných závazků, a proto mohou být výsledky zkreslující. U velkých bank nejlepší hodnoty vykazovala Komerční banka a ČSOB, u které mohlo dojít k zavádějícím výsledkům, neboť nebyla přesně zjištěna výše vysoce likvidních aktiv. Komerční banka dosáhla nejlepších výsledků v důsledku neustálého navyšování krátkodobých závazků a vysoce likvidních aktiv. Nejhorší výsledky jsme zaznamenali u slovenské Fio banky, kde měl tento ukazatel klesající tendenci. Příčinou bylo výrazné snižování vysoce likvidních aktiv. Co se týče velkých bank, nejhorší výsledky v tomto ukazateli vykazovala VÚB.

Výsledky ukazatelů finanční stability měly vybrané banky Slovenské republiky lepší než vybrané české banky. V této oblasti ukazatelů jsme nemohli vypočítat výsledky u Air bank pro rok 2010 a 2011, Equa bank pro rok 2010 a u Oberbank za období 2011 – 2012. Příčinou byly nedostatečné informace jednotlivých položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Konkrétně u risk indexu dopadla nejlépe Tatra banka, hned za ní Oberbank, poněvadž jejich očekávaná výnosnost rentability a kapitalizace měly rostoucí charakter. Nejhorší výsledky jsme mohli zaznamenat u slovenské Fio banky, která měla risk index záporný po celé sledované období, protože očekávaná výnosnost aktiv a kapitalizace měly záporné hodnoty. Pro upřesnění u českých bank dopadla nejlépe ČS a nejhůře Equa bank. Dalším vypočítaným ukazatelem byla pravděpodobnost účetní insolvence, která je opakem risk indexu, a proto výsledky bank byly zcela stejné jako u risk indexu. V tomto případě jsou ovšem nižší hodnoty ukazatele lepším výsledkem, než vyšší hodnoty. Nakonec jsme v této oblasti ukazatelů zmínili kapitálovou přiměřenost, u níž nejlepší výsledky měla Slovenská spořitelna. Navíc jsme u všech velkých bank zaznamenali stabilnější a rostoucí výsledky, než u malých bank. Nejhůře dopadla česká Fio banka a Air bank, které měly výsledky ukazatele nestabilní a klesajícího charakteru. U tohoto ukazatele nebyly uvedeny výsledné hodnoty malých slovenských bank za celé sledované období, neboť nám nebyly poskytnuty finanční údaje potřebné k výpočtu.

V jednotlivých ukazatelích produktivity se nejlepší a nejhorší banky zcela lišily, a proto bylo lepší si je rozebrat postupně dle jednotlivých ukazatelů produktivity. U ukazatelů produktivity chyběly výsledky Air bank za rok 2010 a české Fio banky za rok 2013, protože nebyly známy vstupní údaje z finančních výkazů bank. V produktivitě zisku nejlépe dopadla ČSOB, neboť výše zisku před zdaněním byla úměrná k počtu zaměstnanců. Pro zajímavost bylo vhodné zmínit, že česká Fio banka se postupně dotahovala na velké banky, což bylo způsobeno hlavně tím, že jako jediná banka vykazovala po celé sledované období kladnou výši zisku oproti konkurujícím malým bankám. Na Slovensku vykazovala nejlepší výsledky Slovenská spořitelna. Nejhorší výsledky v produktivitě zisku jsme zjistili u Equa bank, jež dosahovala záporných hodnot na základě záporného zisku před zdaněním. I Oberbank dopadla ve výsledných hodnotách špatně a hodnoty dosahovaly záporných čísel ze stejného důvodu jako Equa bank. Výsledky produktivity aktiv dopadly zcela stejně jako u produktivity zisku, přičemž nejlepší a nejhorší banku známe již z předchozího ukazatele. Rozdíl však nastal v nákladové intenzitě, kdy u mzdových nákladů na jednoho zaměstnance nejlépe

dopadla Oberbank, ale po ní hned následovala ČSOB. Příčinou byla výše mzdových nákladů, která v těchto případech vzhledem k počtu zaměstnanců byla nízká. Nejhorší výsledky byly zaznamenány u Equa bank, ale i u české Fio banky, která měla klesající trend výsledných hodnot. U podílu celkových nákladů na jednoho zaměstnance byly výsledné hodnoty stejné, jako u podílu mzdových nákladů na jednoho zaměstnance. Co se týče ukazatelů objemové produktivity, tak nejlépe dopadla česká Fio banka a nejhůře Equa bank. Lze tedy říci, že lepších výsledků produktivity dosahují vybrané banky České republiky.

V dalším ukazateli struktury bilance dopadla nejlépe nová slovenská banka Oberbank, ale u podílu závazků na celkových aktivech ji překonala česká Fio banka. Nejhorší výsledky byly zaznamenány u české Equa bank, avšak výjimkou byl opět ukazatel podílu závazků na celkových aktivech, kdy nejhorší čísla byla viděna u Oberbank. Pro výpočet těchto ukazatelů chyběly vstupní údaje u Air bank pro rok 2010 a 2011 a u slovenské Fio banky za rok 2010. Znatelně lepších výsledků struktury bilance tudíž dosáhly banky na Slovensku.

Poslední sledovaným ukazatelem byla kvalita bankovních aktiv, kdy nejlépe dopadla Equa bank a za ní se dotahovala z velkých českých bank ČSOB. Naopak nejhorší výsledky byly zaznamenány u Air bank. U výpočtu tohoto ukazatele chyběly vstupní údaje pro Air bank za období 2010 – 2011, ale také pro slovenskou Fio banku v období 2010 – 2013 a českou Fio banku za celé sledované období. V případě tohoto ukazatele dopadly lépe opět české banky.

5 Závěr

Aby bylo předcházeno destabilizaci bankovního sektoru i ekonomiky dané země, musí banky na trhu dobře fungovat a dosahovat co nejlepších výsledných hodnot daných ukazatelů bankovníctví. Proto tato bakalářská práce byla zaměřena na hodnocení jednotlivých ukazatelů u vybraných českých a slovenských bank, abychom zjistili, zda tyto banky dodržují vysokou stabilitu, nízkou rizikovost či vysokou rentabilitu. Pro tuto práci byly vybrány tři bilančně nejsilnější banky z České republiky a Slovenska, ale i tři novější banky z těchto zemí. Tímto krokem jsme chtěli zjistit, jak velké rozdíly mezi sebou velké a malé banky mají a v jakém časovém horizontu byly nově příchozí banky schopny dotáhnout ty velké, popřípadě jaké pokroky byly zaznamenány u malých bank během sledovaného období. Ovšem počet vybraných malých slovenských bank se snížil na dvě, z důvodu, že nám nebyly poskytnuty finanční výkazy. Hodnocení bylo prováděno dle ukazatelů rentability, likvidity, finanční stability, produktivity, struktury bilance a kvality bankovních aktiv. Výsledky těchto ukazatelů jsou velmi důležité nejen pro banku, ale i pro samotné klienty.

Cílem bakalářské práce bylo zhodnocení efektivnosti bank v České republice a na Slovensku v letech 2010 – 2014.

Bakalářská práce byla rozdělena do pěti kapitol, přičemž první kapitola je úvod a pátá kapitola obsahuje závěr. Druhá kapitola byla zaměřená na význam bankovníctví, bankovní systém a v neposlední řadě i na banku a její funkce, druhy, způsob založení a zejména jsme si ukázali strukturu bankovních výkazů, jež byly použity pro praktickou část této práce. Další podkapitolou byly historické vývoje bankovníctví Československa, České republiky a Slovenska. U každé země jsme si představili vývoj počtu bank v období 1993 – 2014 a vývoj makroekonomických ukazatelů za období 2007 – 2014. Závěr této kapitoly patřil bankovnímu dohledu a regulaci.

Ve třetí kapitole jsme se seznámili s jednotlivými vybranými bankami, kdy jsme si přiblížili jejich historický vývoj, počet poboček, klientů a bankomatů. U každé banky jsme v tabulkách uvedli základní položky rozvahy a výkazu zisku a ztráty. Mezi vybranými bilančně silnými českými bankami byly Česká spořitelna, Československá obchodní banka a Komerční banka. Vybrané nově příchozí české banky byly Air bank, Equa bank a Fio banka. U slovenského bankovního trhu jsme zvolili bilančně silné banky – Slovenskou

spořitelnu, Všeobecnou úvěrovou banku a Tatra banku, a novější banky – Fio banku a Oberbank.

Čtvrtá kapitola obsahovala dvě velké podkapitoly, kdy v první podkapitole jsme se zaměřili na metodiku vybraných ukazatelů. Každý ukazatel byl stručně charakterizován včetně postupu výpočtu a nakonec byl uveden výsledný trend ukazatele. Druhá podkapitola obsahovala praktickou část, která byla zaměřena na hodnocení jednotlivých bank dle vybraných ukazatelů. Byly provedeny výpočty vybraných ukazatelů a výsledné hodnoty byly zaznamenány v grafech. Veškeré podklady pro bakalářskou práci byly čerpány z nekonsolidovaných účetních výkazů, které byly uvedeny ve výročních zprávách bank za jednotlivá období. Závěr kapitoly obsahoval celkové zhodnocení vybraných bank, na jehož základě jsme dospěli k tomu, že nejvyšší výnosnosti dosahovaly vybrané velké české banky, a dokonce téměř po celé sledované období byl dodržen rostoucí trend ukazatele. V oblasti likvidity dopadly lépe české velké banky oproti slovenským. Navíc u malých českých i slovenských bank bylo zjištěno, že výsledné hodnoty příliš kolísají a jsou na tom s likvidními prostředky mnohem hůře, než velké banky. Ve finanční stabilitě byly úspěšnější vybrané velké slovenské banky oproti českým, ale v oblasti produktivity zvítězily české malé banky. U ukazatelů struktury bilance na tom byly slovenské banky lépe než české, ale i v tomto případě malé banky předčily ty velké. V ukazateli kvality bankovních aktiv byly lepší výsledky zaznamenány u českých velkých bank, ale ve výsledných hodnotách jsme mohli postřehnout, že byly výsledky hodně vyrovnané u velkých i malých bank v obou zemích.

Seznam použité literatury

Knižní publikace

- [1] DVOŘÁK, Petr. *Bankovníctví pro bankéře a klienty*. 3. přepr. a rozšiř. vyd. Praha: Linde Praha, 2005. 681 s. ISBN 80-7201-515-X.
- [2] KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Banky a komerční obchody*. 1. vyd. Kravaře: Marreal servis, s. r. o., 2010. 172 s. ISBN 978-80-254-6779-4.
- [3] KAŠPAROVSKÁ, Vlasta. *Řízení obchodní bank: vybrané kapitoly*. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2006. 339 s. ISBN 80-7179-381-7.
- [4] MEJSTŘÍK, M., M. PEČENÁ a P. TEPLÝ. *Základní principy bankovníctví*. 1. vyd. Praha: Karolinum, 2008. 627 s. ISBN 978-80-246-1500-4.
- [5] POLOUČEK, Stanislav. *Bankovníctví*. 1. vyd. Praha: C, H. Beck, 2006. 736 s. ISBN 80-7179-462-7.
- [6] REVENDA, Z., M. MANDEL, J. KODERA, P. MUSÍLEK, P. DVOŘÁK a J. BRADA. *Peněžní ekonomie a bankovníctví*. 4. vyd. Praha: Management Press, 2005. ISBN 80-7261-132-1.
- [7] ŠENKÝŘOVÁ, Bohuslava. *Bankovníctví*. 1. vyd. Praha: EUPRESS, 2010. 256 s. ISBN 978-80-7408-029-6.
- [8] ZIEGLER, Kamil, a kol. *Finanční řízení bank*. 2. vyd. Praha: Bankovní institut a.s., 2006. 341 s. ISBN 80-7265-094-7.

Článek v odborném periodiku

- [9] NOVOTNÝ, Josef. *Indikátory hodnocení bank*. In: *Řízení a modelování finančních rizik*. Sborník příspěvku z 5. mezinárodní vědecké konference. Ostrava: Vysoká škola Báňská – Technická univerzita Ostrava, 2010, s. 475. ISBN 978-80-248-2306-5.
- [10] PAVLÍK, Zdeněk. *Potenciální dopady nové bankovní regulace na bankovní sektor v ČR*. In: *Fakultní vědecký projekt IGS při Vysoké škole ekonomické v Praze*. Praha: Vysoká škola ekonomická v Praze, 2010-2011, s. 75. ISSN 0572-3043.

Elektronické dokumenty a ostatní

- [11] AIR BANKA, [on-line]. 2015, [cit. 1. 3. 2015]. Dostupné z: <https://www.airbank.cz/cs/>
- [12] BUSINESS INFO. *Oficiální portal pro podnikání a obchod*. [online]. 1997-2015, [cit. 1. 3. 2015]. Dostupné z: <http://www.businessinfo.cz>
- [13] ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA. *Slovník pojmů*. [online]. ČNB [cit. 1. 3. 2015]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/obecne/slovník/t.html>
- [14] ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA, [online]. 2003-2015, [cit. 1. 3. 2015]. Dostupné z: <http://www.cnb.cz>
- [15] ČESKÁ SPOŘITELNA, [on-line]. 2015, [cit. 1. 3. 2015]. Dostupné z: <http://www.csas.cz/banka/nav/osobni-finance-d00013163>
- [16] ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, [on-line]. 2015, [cit. 1. 3. 2015]. Dostupné z: <http://www.csob.cz/cz/Stranky/default.aspx>
- [17] ČESKÝ STATISTICKÝ ÚŘAD [on-line]. 2015, [cit. 29. 5. 2015]. Dostupné z: <https://www.czso.cz/>
- [18] EQUA BANKA, [on-line]. 2011-2015, [cit. 1. 3. 2015]. Dostupné z: <http://www.equabank.cz/>
- [19] FIO BANKA, [on-line]. 2014, [cit. 1. 3. 2015]. Dostupné z: <http://www.fio.cz/>
- [20] FIO BANKA SLOVENSKO, [on-line]. 2012, [cit. 1. 3. 2015]. Dostupné z: <http://www.fio.sk/>
- [21] FINANCE FORMULAS. *Loan to Deposit Ratio*. [online]. 2015 [cit. 1. 3. 2015]. Dostupné z: <http://www.financeformulas.net/Loan-to-Deposit-Ratio.html>
- [22] KOMERČNÍ BANKA, [on-line]. 2014, [cit. 1. 3. 2015]. Dostupné z: <http://www.kb.cz/cs/index.shtml/>

- [23] LAUŠMANOVÁ, Monika, 2010. *Basel III Požadavky nové regulace a její dopad na bankovní sektor*. In. c [online]. Praha: csas, 2010, 8. 12. 2010. [cit. 8. 12. 2010]. Dostupné z: http://www.csas.cz/static_internet/cs/Komunikace/Tiskove_centrum/Prezentace_novinari/Prilohy/101208_Basel_III_dopady_regulace.pdf
- [24] NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA, [on-line]. 2015, [cit. 1. 3. 2015]. Dostupné z: <http://www.nbs.sk>
- [25] OBER BANKA SLOVENSKO, [on-line]. 2015, [cit. 1. 3. 2015]. Dostupné z: http://www.oberbank.sk/OBK_webp/OBK/oberbank_sk/index.jsp
- [26] PÁLENÍČEK, Adam, 2014. *Česko vs. Slovensko 9. díl – Bankovní sektor*. [online]. 4. 7. 2014. [cit. 4. 7. 2014]. Dostupné z: <http://www.klubinvestoru.com/cs/article/2145-cesko-vs-slovensko-9-dil-bankovni-sektor>
- [27] SLOVENSKÁ SPOŘITELNA, [on-line]. 2002-2015, [cit. 1. 3. 2015]. Dostupné z: <http://www.slsp.sk/>
- [28] TATRA BANKA SLOVENSKO, [on-line]. 2015, [cit. 1. 3. 2015]. Dostupné z: <http://www.tatrabanka.sk/sk/>
- [29] TRADING ECONOMICS [on-line]. 2015, [cit. 1. 3. 2015]. Dostupné z: <http://www.tradingeconomics.com/>
- [30] VÚB BANKA SLOVENSKO, [on-line]. 2015, [cit. 1. 3. 2015]. Dostupné z: <http://www.vub.sk/osobne-financie/>

Seznam zkratek

A	Aktiva
AA	Průměrná aktiva
AE	Průměrný vlastní kapitál
Air	Air Bank
A_t	Stav aktiv na konci roku
A_{t+1}	Stav aktiv na začátku roku
BL	Špatné úvěry
CAP	Capital ratio
CN	Celkové náklady
CR	Coverage ratio
ČNB	Česká národní banka
ČPO	Čisté peněžní odtoky
ČR	Česká republika
ČS	Česká spořitelna
ČSOB	Československá obchodní banka
ČSR	Československá republika
ČVP	Čistý výnos z poplatků a provizí
D	Deposit
DMSF	Dostupné množství stabilního financování
E	Vlastní kapitál
E_t	Stav vlastního kapitálu na konci roku

E_{t+1}	Stav vlastního kapitálu na začátku roku
EAT	Čistý zisk
EBT	Zisk před zdaněním
EBIT	Zisk před úroky a zdaněním
ECB	Evropská centrální banka
Equa	Equa bank
E(ROA)	Očekávaná rentabilita aktiv
EU	Evropská unie
EMU	Evropská měnová unie
Fio	Fio banka
HDP	Hrubý domácí produkt
IFG	International Factors Group
IL	Nově vytvořené opravné položky
IPB	Investiční a poštovní banka
IS	Interest spread (čisté úrokové rozpětí)
K_a	Kvalita bankovních aktiv
KB	Komerční banka
kp	Kapitálová přiměřenost
KZ	Krátkodobé závazky
L	Loan
L_B	Běžná likvidita
L_{brutto}	Celkový objem úvěrů

L_O	Okamžitá likvidita
LA	Likvidní aktiva
LR	Pákový poměr
LCR	Liquidity Coverage Ratio
LTD	Loan to deposit
n	Počet let
NBS	Národní banka Slovenska
N_C	Průměrná výše celkových nákladů
ND	Objem nakoupených depozit
NII	Net interest income (čistý úrokový výnos)
NIM	Net interest margin (čistá úroková marže)
N_p	Průměrná výše mzdových nákladů
$NPLR$	Non performing loans ratio
$NSFR$	Net stable funding ratio (ukazatel čistého stabilního financování)
$OECD$	Organizace pro hospodářskou regulaci a rozvoj
OP	Opravné položky
$OP_{\dot{u}}$	Opravné položky k úvěrům
OPV	Ostatní provozní výnosy
OSZ	Okamžitě splatné závazky
$P(BV)$	Pravděpodobnost účetní insolvence
P_A	Produktivita aktiv
P_C	Produktivita zisku

PMSF	Požadované množství stabilního financování
PN	Personální náklady
Pohl _k	Pohledávky ke klientům
PPZ	Průměrný počet zaměstnanců
PR	Provisioning rate
PSA	Průměrná sazba aktiv
PSP	Průměrná sazba pasiv
PÚ	Objem prodaných úvěrů
P _{ZD}	Objem nakoupených depozit na zaměstnance banky
P _{ZÚ}	Objem prodaných úvěrů na zaměstnance banky
ROA	Rentabilita aktiv
ROAA	Rentabilita průměrných aktiv
ROAE	Rentabilita průměrného vlastního kapitálu
ROE	Rentabilita vlastního kapitálu
RBI	Raiffeisen Bank International AG
RI	Risk index
RVA	Rizikově vážená aktiva
SGEF	SG Equipment Finance
SR	Slovenská republika
S _{ROA}	Volatilita výnosnosti aktiv
SS	Slovenská sporiteľňa
SÚ	Úvěrové pohledávky na celkových aktivech

S _Z	Závazky k nebankovním klientům na celkových pasivech
T	Tržby
ÚPohl _k	Celkové úvěrové pohledávky ke klientům
VLA	Vysoce likvidní aktiva
VÚB	Všeobecná úverová banka
Záv _k	Závazky ke klientům
ZK	Základní kapitál
ZVKLA	Zásoba vysoce kvalitních likvidních aktiv

Prohlášení o využití výsledků bakalářské práce

Prohlašuji, že

- jsem byla seznámena s tím, že na mou bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. – autorský zákon, zejména § 35 – užití díla v rámci občanských a náboženských obřadů, v rámci školních představení a užití díla školního a § 60 – školní dílo;
- beru na vědomí, že Vysoká škola báňská – Technická univerzita Ostrava (dále jen VŠB-TUO) má právo nevýdělečně, ke své vnitřní potřebě, bakalářskou práci užít (§ 35 odst. 3);
- souhlasím s tím, že bakalářská práce bude v elektronické podobě archivována v Ústřední knihovně VŠB-TUO a jeden výtisk bude uložen u vedoucího bakalářské práce. Souhlasím s tím, že bibliografické údaje o bakalářské práci budou zveřejněny v informačním systému VŠB-TUO;
- bylo sjednáno, že s VŠB-TUO, v případě zájmu z její strany, uzavřu licenční smlouvu s oprávněním užít dílo v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- bylo sjednáno, že užít své dílo, bakalářskou práci, nebo poskytnout licenci k jejímu využití mohu jen se souhlasem VŠB-TUO, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly VŠB-TUO na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše).

V Ostravě dne 15. července 2015


.....
Veronika Kočířová

Seznam příloh

Příloha č. 1 Finanční údaje velkých českých bank (v mil. Kč)

Příloha č. 2 Finanční údaje malých českých bank (v mil. Kč)

Příloha č. 3 Finanční údaje velkých slovenských bank (v mil. Kč)

Příloha č. 4 Finanční údaje malých slovenských bank (v mil. Kč)

Přílohy

Příloha č. 1 Finanční údaje velkých českých bank (v mil. Kč)

Položka		ČS				
		2010	2011	2012	2013	2014
EBIT		14 317	18 316	19 297	19 935	18 217
Aktiva		772 704	784 137	808 795	855 879	844 838
AA		753 849	778 421	796 466	832 337	850 359
EAT		11 871	15 028	15 562	16 220	14 801
E		65 043	75 561	67 157	75 653	103 311
AE		61 323	70 302	71 359	71 405	89 482
T		45 421	44 073	43 575	41 885	41 139
VLA		25 122	31 585	23 303	126 151	66 479
OSZ		385 277	376 675	393 338	500 308	564 365
LA		25 122	31 585	23 303	151 268	76 389
KZ		502 217	494 224	505 315	667 795	676 220
E(ROA)		0,021	0,020	0,021	0,022	0,022
CAP		0,084	0,096	0,083	0,088	0,122
S _{ROA}		0,002	0,002	0,002	0,002	0,002
RI		53,044	56,806	46,267	48,393	68,626
RI ²		2 814	3 227	2 141	2 342	4 710
PPZ		10 163	9 485	9 640	9 369	9 448
PN		7 741	7 749	7 699	7 908	7 561
CN		17 385	17 223	16 948	17 168	16 653
ND		595 179	593 100	613 077	666 300	660 631
PŮ		578 848	510 572	499 446	505 592	502 758
Pohl _k		398 672	425 111	434 676	456 207	465 525
Záv _k		530 566	523 424	549 406	568 470	587 234
Pasiva		772 704	784 137	808 795	855 879	844 838
L		398 672	425 111	434 676	456 207	465 525
D		530 566	523 424	549 406	568 470	587 234
OP _ú		9 309	5 181	4 179	6 076	5 162
Ukazatel	Vzorec					
ROA	(4.4)	1,85%	2,34%	2,39%	2,33%	2,16%
ROAA	(4.5)	1,90%	2,35%	2,42%	2,40%	2,14%
ROE	(4.7)	18,25%	19,89%	23,17%	21,44%	14,33%
ROAE	(4.8)	19,36%	21,38%	21,81%	22,72%	16,54%
L _O	(4.14)	6,52%	8,39%	5,92%	25,21%	11,78%
L _B	(4.15)	5,00%	6,39%	4,61%	22,65%	11,30%
RI	(4.18)	53,044	56,806	46,267	48,393	68,626
P(BV)	(4.19)	0,018%	0,015%	0,023%	0,021%	0,011%
kp	(4.20)	13,9%	13,1%	16%	17,73%	17,73%
P _C	(4.22)	1,409	1,931	2,002	2,128	1,928
P _A	(4.23)	76,031	82,671	83,900	91,352	89,420
N _p	(4.24)	0,762	0,817	0,799	0,844	0,800

N _C	(4.25)	1,711	1,816	1,758	1,832	1,763
P _{ZD}	(4.26)	58,563	62,530	63,597	71,118	69,923
P _{ZÚ}	(4.27)	56,956	53,829	51,810	53,964	53,213
S _Ú	(4.28)	51,59%	54,21%	53,74%	53,30%	55,10%
S _Z	(4.29)	68,66%	66,75%	67,93%	66,42%	69,51%
LTDR	(4.30)	75,14%	81,22%	79,12%	80,25%	79,27%
K _a	(4.34)	2,34%	1,22%	0,96%	1,33%	1,11%

Položka		ČSOB				
		2010	2011	2012	2013	2014
EBIT		13 572	11 148	16 901	15 791	14 845
Aktiva		779 661	825 497	825 034	920 524	842 840
AA		766 221	802 579	825 266	872 779	881 682
EAT		12 797	10 639	15 679	14 334	13 208
E		58 291	46 098	60 246	71 433	76 614
AE		59 642	52 195	53 262	65 840	74 024
T		26 723	27 195	31 077	29 506	28 453
VLA		19 552	45 501	27 077	20 691	72 039
OSZ		267 140	274 471	293 506	315 341	363 672
LA		19 552	45 501	27 077	20 691	72 039
KZ		353 254	362 121	371 270	399 304	437 453
E(ROA)		0,016	0,017	0,006	0,010	0,014
CAP		0,075	0,056	0,073	0,078	0,091
S _{ROA}		0,000	0,002	0,003	0,003	0,002
RI		9,967	37,446	27,728	30,638	47,105
RI ²		99	1 402	769	939	2 219
PPZ		7 641	7 801	7 769	6 253	6 424
PN		5 075	5 396	5 900	5 711	5 877
CN		6 322	6 436	7 270	6 958	7 067
ND		568 199	595 092	608 467	641 293	674 306
PÚ		209 172	261 046	293 148	416 997	435 231
Pohl _k		160 714	183 704	200 130	216 862	240 687
Záv _k		511 106	524 429	541 141	573 936	604 705
Pasiva		779 661	825 497	825 034	920 524	842 840
L		160 714	183 704	200 130	216 862	240 687
D		511 106	524 429	541 141	573 936	604 705
OP _ú		8 091	8 016	7 229	6 950	6 971
Ukazatel	Vzorec					
ROA	(4.4)	1,74%	1,35%	2,05%	1,72%	1,76%

ROAA	(4.5)	1,77%	1,39%	2,05%	1,81%	1,68%
ROE	(4.7)	21,95%	23,08%	26,02%	20,07%	17,24%
ROAE	(4.8)	21,46%	20,38%	29,44%	21,77%	17,84%
L _O	(4.14)	7,32%	16,58%	9,23%	6,56%	19,81%
L _B	(4.15)	5,53%	12,57%	7,29%	5,18%	16,47%
RI	(4.18)	9,967	37,446	27,728	30,638	47,105
P(BV)	(4.19)	0,503%	0,036%	0,065%	0,053%	0,023%
kp	(4.20)	16,51%	13,61%	14,40%	15,30%	16,40%
P _C	(4.22)	1,776	1,429	2,175	2,525	2,311
P _A	(4.23)	102,037	105,819	106,196	147,213	131,202
N _P	(4.24)	0,664	0,692	0,759	0,913	0,915
N _C	(4.25)	0,827	0,825	0,936	1,113	1,100
P _{ZD}	(4.26)	74,362	76,284	78,320	102,558	104,967
P _{ZÚ}	(4.27)	27,375	33,463	37,733	66,688	67,751
S _Ú	(4.28)	20,61%	22,25%	24,26%	23,56%	28,56%
S _Z	(4.29)	65,55%	63,53%	65,59%	62,35%	71,75%
LTDR	(4.30)	31,44%	35,03%	36,98%	37,79%	39,80%
K _a	(4.34)	5,03%	4,36%	3,61%	3,20%	2,90%

Položka	KB				
	2010	2011	2012	2013	2014
EBIT	14 417	9 380	14 684	15 609	15 222
Aktiva	607 106	660 279	689 457	773 892	862 766
AA	606 077	633 693	674 868	731 675	818 329
EAT	12 035	7 951	12 249	13 123	12 796
E	69 014	72 468	87 544	83 702	95 634
AE	65 833	70 741	80 006	85 623	89 668
T	28 255	28 113	28 100	28 952	27 762
VLA	12 994	16 248	27 659	43 831	151 229
OSZ	303 591	322 344	337 730	431 873	368 590
LA	35 625	30 275	58 956	63 855	168 121
KZ	388 324	393 162	399 680	516 968	434 767
E(ROA)	0,023	0,005	0,008	0,012	0,016
CAP	0,114	0,110	0,127	0,108	0,111
S _{ROA}	0,000	0,005	0,004	0,004	0,003
RI	119,096	24,002	33,260	34,204	38,869
RI ²	14 184	576	1 106	1 170	1 511

PPZ		7 883	7 979	7 895	7 777	7 668
PN		5 521	5 853	6 062	6 018	6 037
CN		4 419	4 527	4 411	4 185	4 238
ND		470 364	499 427	517 814	598 209	656 191
PÚ		443 163	466 815	452 052	542 956	503 418
Pohl _k		334 834	372 688	396 189	423 295	449 180
Záv _k		441 285	469 799	485 969	552 253	601 412
Pasiva		607 106	660 279	689 457	773 892	862 766
L		334 834	372 688	396 189	423 295	449 180
D		441 285	469 799	485 969	552 253	601 412
OP _ú		12 493	12 760	13 525	14 223	14 650
Ukazatel	Vzorec					
ROA	(4.4)	2,37%	1,42%	2,13%	2,02%	1,76%
ROAA	(4.5)	2,38%	1,48%	2,18%	2,13%	1,86%
ROE	(4.7)	17,44%	10,97%	13,99%	15,68%	13,38%
ROAE	(4.8)	18,28%	11,24%	15,31%	15,33%	14,27%
L _O	(4.14)	4,28%	5,04%	8,19%	10,15%	41,03%
L _B	(4.15)	9,17%	7,70%	14,75%	12,35%	38,67%
RI	(4.18)	119,096	24,002	33,260	34,204	38,869
P(BV)	(4.19)	0,004%	0,087%	0,045%	0,043%	0,033%
kp	(4.20)	15,27%	14,61%	14,66%	15,81%	16,42%
P _C	(4.22)	1,829	1,176	1,860	2,007	1,985
P _A	(4.23)	77,015	82,752	87,328	99,510	112,515
N _P	(4.24)	0,700	0,734	0,768	0,774	0,787
N _C	(4.25)	0,561	0,567	0,559	0,538	0,553
P _{ZD}	(4.26)	59,668	62,593	65,588	76,920	85,575
P _{ZÚ}	(4.27)	56,218	58,505	57,258	69,816	65,652
S _Ú	(4.28)	55,15%	56,44%	57,46%	54,70%	52,06%
S _Z	(4.29)	72,69%	71,15%	70,49%	71,36%	69,71%
LTDR	(4.30)	75,88%	79,33%	81,53%	76,65%	74,69%
K _a	(4.34)	3,73%	3,42%	3,41%	3,36%	3,26%

Příloha č. 2 Finanční údaje malých českých bank (v mil. Kč)

Položka		Air				
		2010	2011	2012	2013	2014
EBIT		-47,140	-346,963	-396	-30	265
Aktiva		331,116	3 351,861	33 614	49 895	61 998
AA		N/A	1 841,489	18 483	41 755	55 895
EAT		-38,261	-281,936	-323	-45	192
E		253,739	979,995	2 596	4 005	4 640
AE		N/A	616,867	1 788	3 301	4 323
T		3,664	-3,605	349	877	1 555
VLA		31,737	2 682,631	2 458	2 415	4 792
OSZ		77,377	2 371,866	31 018	45 694	57 134
LA		31,737	2 682,631	2 458	2 415	4 792
KZ		77,377	2 371,866	31 018	45 694	57 134
E(ROA)		N/A	N/A	-0,123	-0,086	-0,065
CAP		0,766	0,292	0,077	0,080	0,075
S _{ROA}		N/A	0,019	0,055	0,060	0,060
RI		N/A	N/A	-0,835	-0,093	0,170
RI ²		N/A	N/A	0,697	0,009	0,029
PPZ		N/A	278,000	414	499	563
PN		23,028	164,000	287	349	384
CN		50,804	163,932	742	845	936
ND		67,000	2 309,000	30 923	45 577	55 622
PÚ		140,708	0,000	11 957	24 106	27 667
Pohl _k		N/A	N/A	11 135	22 176	25 304
Záv _k		0,000	2 228,013	30 696	43 777	54 670
Pasiva		331,116	3 351,861	33 614	49 895	61 998
L		N/A	2 228,013	11 135	22 176	25 304
D		0,000	2 234,000	30 696	43 777	54 670
OP _ú		0,000	0,000	3	65	286
Ukazatel	Vzorec					
ROA	(4.4)	-14,24%	-10,35%	-1,18%	-0,06%	0,43%
ROAA	(4.5)	N/A	-18,84%	-2,14%	-0,07%	0,47%
ROE	(4.7)	-15,08%	-28,77%	-12,44%	-1,12%	4,14%
ROAE	(4.8)	N/A	-45,70%	-18,06%	-1,36%	4,44%
L _O	(4.14)	41,02%	113,10%	7,92%	5,29%	8,39%
L _B	(4.15)	41,02%	113,10%	7,92%	5,29%	8,39%
RI	(4.18)	N/A	N/A	-0,835	-0,093	0,170
P(BV)	(4.19)	N/A	N/A	-0,599	-5,348	2,939

kp	(4.20)	N/A	64,90%	11,40%	11,80%	12,40%
P _C	(4.22)	N/A	-1,248	-0,957	-0,060	0,471
P _A	(4.23)	N/A	12,057	81,193	99,990	110,121
N _P	(4.24)	N/A	0,590	0,693	0,699	0,682
N _C	(4.25)	N/A	0,590	179,227	169,339	166,252
P _{ZD}	(4.26)	N/A	8,306	74,693	91,337	98,796
P _{ZÚ}	(4.27)	N/A	0,000	28,882	48,309	49,142
S _Ú	(4.28)	N/A	N/A	33,13%	44,45%	40,81%
S _Z	(4.29)	N/A	66,47%	91,32%	87,74%	88,18%
LTDR	(4.30)	N/A	99,73%	36,28%	50,66%	46,28%
K _a	(4.34)	N/A	N/A	0,03%	0,29%	1,13%

Položka	Equa				
	2010	2011	2012	2013	2014
EBIT	-98,522	-453,777	-547,988	-459,265	-439,395
Aktiva	4 463,189	6 075,933	9 003,831	18 168,309	27 362,552
AA	4 463,189	6 075,933	9 003,831	18 168,309	27 362,552
EAT	-98,522	-350,422	445,773	394,977	358,415
E	1 037,104	1 821,444	1 748,176	2 046,712	2 694,803
AE	1 023,041	1 429,274	1 784,810	1 897,444	2 370,758
T	45,717	47,895	76,803	240,503	552,858
VLA	482,415	444,869	145,616	839,266	1 796,278
OSZ	647,285	1 722,403	5 481,599	13 781,992	20 912,526
LA	482,415	2 545,209	745,623	1 739,276	3 396,295
KZ	3 500,339	4 482,175	7 492,370	16 101,091	24 414,328
E(ROA)	N/A	-0,011	-0,032	-0,039	-0,037
CAP	0,232	0,300	0,194	0,113	0,098
S _{ROA}	0,000	0,026	0,022	0,023	0,023
RI	N/A	10,977	7,270	3,239	2,640
RI ²	N/A	120,489	52,858	10,493	6,970
PPZ	96,000	141,000	280,000	364,000	445,000
PN	81,483	169,788	307,582	346,701	431,283
CN	140,783	384,712	647,078	666,791	812,639
ND	647,542	4 482,764	7 523,733	14 055,089	21 275,708
PÚ	1 432,549	421,380	212,228	373,169	497,650
Pohl _k	239,742	111,225	208,677	367,195	486,265
Záv _k	647,542	4 482,764	7 523,733	13 794,090	20 932,354

Pasiva		4 463,189	6 075,933	9 003,831	18 168,309	27 362,552
L		239,742	111,225	208,677	367,195	486,265
D		647,542	4 482,764	7 523,733	13 794,090	20 932,354
OP _ú		12,088	2,644	60,046	50,690	101,383
Ukazatel	Vzorec					
ROA	(4.4)	-2,21%	-7,47%	-6,09%	-2,53%	-1,61%
ROAA	(4.5)	-2,21%	-7,47%	-6,09%	-2,53%	-1,61%
ROE	(4.7)	-9,50%	-19,24%	25,50%	19,30%	13,30%
ROAE	(4.8)	-9,63%	-24,52%	24,98%	20,82%	15,12%
L _O	(4.14)	74,53%	25,83%	2,66%	6,09%	8,59%
L _B	(4.15)	13,78%	56,79%	9,95%	10,80%	13,91%
RI	(4.18)	N/A	10,977	7,270	3,239	2,640
P(BV)	(4.19)	N/A	0,046	0,069	0,154	0,189
kp	(4.20)	33,58%	43,77%	22,57%	14,23%	14,58%
P _C	(4.22)	-1,026	-3,218	-1,957	-1,262	-0,987
P _A	(4.23)	46,492	43,092	32,157	49,913	61,489
N _p	(4.24)	0,849	1,204	1,099	0,952	0,969
N _C	(4.25)	146,649	272,845	231,099	183,184	182,616
P _{ZD}	(4.26)	6,745	31,793	26,870	38,613	47,811
P _{ZÚ}	(4.27)	14,922	2,989	0,758	1,025	1,118
S _Ú	(4.28)	5,37%	1,83%	2,32%	2,02%	1,78%
S _Z	(4.29)	14,51%	73,78%	83,56%	75,92%	76,50%
LTDR	(4.30)	37,02%	2,48%	2,77%	2,66%	2,32%
K _a	(4.34)	5,04%	2,38%	28,77%	13,80%	20,85%

Položka	Fio CZ				
	2010	2011	2012	2013	2014
EBIT	46,006	20,131	78,489	44,257	51,704
Aktiva	8 951,761	13 534,546	18 561,359	27 260,397	40 875,280
AA	4 475,881	11 243,154	16 047,953	22 910,878	34 067,839
EAT	42,268	16,793	63,441	36,169	40,495
E	652,614	686,219	713,012	816,454	1 052,622
AE	619,820	669,417	699,616	764,733	934,538
T	189,599	306,272	268,100	379,122	460,916
VLA	776,041	1 787,561	1 447,178	5 212,109	9 337,337
OSZ	3 613,759	10 612,960	15 873,372	24 508,490	37 386,415
LA	1 074,272	2 880,968	4 221,511	9 077,512	18 488,811

KZ		3 613,759	10 612,960	15 873,372	24 508,490	37 386,415
E(ROA)		0,009	0,005	0,001	0,002	0,002
CAP		0,073	0,051	0,038	0,030	0,026
S _{ROA}		0,000	0,002	0,002	0,002	0,002
RI		29,928	30,581	25,604	20,104	17,543
RI ²		895,704	935,216	655,556	404,154	307,754
PPZ		40,000	59,000	59,000	N/A	N/A
PN		22,237	23,387	27,305	28,745	32,338
CN		141,736	248,882	321,773	394,731	461,840
ND		8 075,782	12 475,819	17 433,981	26 079,562	39 235,981
PÚ		6 252,561	5 897,649	7 966,557	11 077,366	11 912,330
Pohl _k		3 541,889	5 199,027	6 464,752	9 208,164	10 522,943
Záv _k		7 825,324	12 094,436	17 174,084	25 694,674	39 054,283
Pasiva		8 951,761	13 535,546	18 561,359	27 260,397	40 875,280
L		3 541,889	5 199,027	6 464,752	9 208,164	10 522,943
D		7 825,324	12 094,436	17 174,084	25 694,674	39 054,283
OP _ú		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Ukazatel	Vzorec					
ROA	(4.4)	0,51%	0,15%	0,42%	0,16%	0,13%
ROAA	(4.5)	1,03%	0,18%	0,49%	0,19%	0,15%
ROE	(4.7)	6,48%	2,45%	8,90%	4,43%	3,85%
ROAE	(4.8)	6,82%	2,51%	9,07%	4,73%	4,33%
L _O	(4.14)	21,47%	16,84%	9,12%	21,27%	24,98%
L _B	(4.15)	29,73%	27,15%	26,59%	37,04%	49,45%
RI	(4.18)	29,928	30,581	25,604	20,104	17,543
P(BV)	(4.19)	0,017	0,016	0,020	0,025	0,029
kp	(4.20)	15,35%	12,17%	10,40%	10,93%	N/A
P _C	(4.22)	1,150	0,341	1,330	N/A	N/A
P _A	(4.23)	223,794	229,399	314,599	N/A	N/A
N _P	(4.24)	0,556	0,396	0,463	N/A	N/A
N _C	(4.25)	354,340	421,834	545,378	N/A	N/A
P _{ZD}	(4.26)	201,895	211,455	295,491	N/A	N/A
P _{ZÚ}	(4.27)	156,314	99,960	135,026	N/A	N/A
S _Ú	(4.28)	39,57%	38,41%	34,83%	33,78%	25,74%
S _Z	(4.29)	87,42%	89,35%	92,53%	94,26%	95,54%
LTDR	(4.30)	45,26%	42,99%	37,64%	35,84%	26,94%
K _a	(4.34)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Příloha č. 3 Finanční údaje velkých slovenských bank (v mil. Kč)

Položka		Tatra				
		2010	2011	2012	2013	2014
EBIT		3 324,449	4 987,644	3 741,572	3 566,100	3 860,152
Aktiva		242 079,257	253 335,136	250 815,821	262 095,598	267 942,607
AA		245 995,386	247 707,197	252 075,478	256 455,709	265 019,102
EAT		2 531,487	4 048,848	3 020,001	2 788,054	2 885,895
E		22 255,234	28 050,103	28 498,139	27 223,843	26 495,563
AE		22 331,747	25 152,669	28 274,121	27 860,991	26 859,703
T		9 281,720	10 977,936	10 411,486	10 283,203	10 598,907
VLA		4 206,271	9 683,927	4 843,336	19 091,269	9 370,800
OSZ		120 746,340	117 597,584	30 005,880	138 502,428	150 611,821
LA		4 206,271	9 683,927	4 843,336	19 091,269	9 370,800
KZ		180 814,853	186 334,374	185 933,110	189 804,407	201 523,987
E(ROA)		0,016	0,015	0,016	0,016	0,015
CAP		0,092	0,111	0,114	0,104	0,099
S _{ROA}		0,001	0,002	0,002	0,002	0,002
RI		82,522	60,205	62,600	55,231	52,680
RI ²		6 809,959	3 624,697	3 918,721	3 050,467	2 775,141
PPZ		3 526,000	3 500,000	3 418,000	3 455,000	3 446,000
PN		2 748,435	2 842,256	2 822,793	2 868,900	2 772,389
CN		5 957,271	5 990,291	5 884,465	5 834,532	6 048,375
ND		191 395,490	196 796,070	194 169,015	204 785,334	209 493,843
PÚ		174 840,282	181 117,804	180 510,267	188 331,045	207 943,710
Pohl _k		160 165,883	176 462,916	177 254,603	184 156,270	201 320,069
Záv _k		189 688,129	193 984,367	190 897,438	194 898,793	204 229,753
Pasiva		242 079,257	253 335,136	250 815,821	262 095,598	267 942,607
L		160 165,883	176 462,916	177 254,603	184 156,270	201 320,069
D		189 688,129	193 984,367	190 897,438	194 898,793	204 229,753
OP _ú		5 637,629	5 196,580	5 560,082	1 261,903	1 591,221
Ukazatel	Vzorec					
ROA	(4.3)	1,37%	1,97%	1,49%	1,36%	1,44%
ROAA	(4.5)	1,35%	2,01%	1,48%	1,39%	1,46%
ROE	(4.7)	11,37%	14,43%	10,60%	10,24%	10,89%
ROAE	(4.8)	11,34%	16,10%	10,68%	10,01%	10,74%
L _O	(4.14)	3,48%	8,23%	16,14%	13,78%	6,22%
L _B	(4.15)	2,33%	5,20%	2,60%	10,06%	4,65%
RI	(4.18)	82,522	60,205	62,600	55,231	52,680
P(BV)	(4.19)	0,007%	0,014%	0,013%	0,016%	0,018%

kp	(4.20)	10,85%	13,24%	15,23%	16,60%	19,57%
P _C	(4.22)	0,943	1,425	1,095	1,032	1,120
P _A	(4.23)	68,655	72,381	73,381	75,860	77,755
N _P	(4.24)	0,779	0,812	0,826	0,830	0,805
N _C	(4.25)	1,690	1,712	1,722	1,689	1,755
P _{ZD}	(4.26)	54,281	56,227	56,808	59,272	60,793
P _{ZÚ}	(4.27)	49,586	51,748	52,812	54,510	60,344
S _Ů	(4.28)	66,16%	69,66%	70,67%	70,26%	75,14%
S _Z	(4.29)	78,36%	76,57%	76,11%	74,36%	76,22%
LTDR	(4.30)	84,44%	90,97%	92,85%	94,49%	98,58%
K _a	(4.34)	3,52%	2,94%	3,14%	0,69%	0,79%

Položka	SS				
	2010	2011	2012	2013	2014
EBIT	4 998,097	6 717,379	6 470,322	6 697,833	5 031,450
Aktiva	303 423,343	313 283,961	325 654,052	323 398,678	358 833,197
AA	151 711,671	308 353,652	319 469,006	324 526,365	341 115,938
EAT	3 949,814	5 411,892	5 123,303	5 219,481	5 031,450
E	24 757,039	27 809,145	32 300,900	34 779,294	35 302,187
AE	12 378,519	26 283,092	30 055,023	33 540,097	35 040,740
T	11 422,617	13 269,462	13 314,571	16 077,894	16 622,635
VLA	9 297,634	8 294,849	10 452,436	9 148,612	11 315,099
OSZ	88 653,155	87 169,167	95 062,482	113 040,897	129 070,327
LA	9 297,634	8 294,849	17 990,863	9 148,612	11 315,099
KZ	234 044,940	233 980,916	235 090,894	226 921,029	243 346,373
E(ROA)	0,013	0,016	0,008	0,012	0,016
CAP	0,082	0,089	0,099	0,108	0,098
S _{ROA}	0,000	0,002	0,002	0,002	0,003
RI	19,242	42,354	51,486	62,601	40,546
RI ²	370,259	1 793,878	2 650,777	3 918,898	1 643,953
PPZ	4 022,000	4 173,000	4 210,000	4 208,000	4 275,000
PN	2 415,347	2 577,843	2 872,698	3 088,038	2 917,557
CN	6 424,520	6 552,083	6 844,249	5 720,915	6 260,444
ND	257 709,836	262 705,715	265 488,722	264 103,082	289 021,342
PÚ	203 355,001	203 682,544	206 156,307	202 428,321	226 235,357
Pohl _k	168 604,126	186 682,406	198 119,190	200 209,323	225 747,569
Záv _k	226 487,050	223 130,356	233 652,687	252 337,230	268 485,823

Pasiva		303 423,343	313 283,961	325 654,052	323 398,678	358 833,197
L		168 604,126	186 682,406	198 119,190	200 209,323	225 747,569
D		226 487,050	223 130,356	233 652,687	252 337,230	268 485,823
OP _ú		10 209,981	10 726,359	9 965,058	9 375,153	9 497,088
Ukazatel	Vzorec					
ROA	(4.4)	1,65%	2,14%	1,99%	2,07%	1,40%
ROAA	(4.5)	3,29%	2,18%	2,03%	2,06%	1,47%
ROE	(4.7)	15,95%	19,46%	15,86%	15,01%	14,25%
ROAE	(4.8)	31,91%	20,59%	17,05%	15,56%	14,36%
L _O	(4.14)	10,49%	9,52%	11,00%	8,09%	8,77%
L _B	(4.15)	3,97%	3,55%	7,65%	4,03%	4,65%
RI	(4.18)	19,242	42,354	51,486	62,601	40,546
P(BV)	(4.19)	0,135%	0,028%	0,019%	0,013%	0,030%
kp	(4.20)	13,20%	15,20%	20,10%	25,20%	19,90%
P _C	(4.22)	1,243	1,610	1,537	1,592	1,177
P _A	(4.23)	75,441	75,074	77,353	76,853	83,938
N _p	(4.24)	0,601	0,618	0,682	0,734	0,682
N _C	(4.25)	1,597	1,570	1,626	1,360	1,464
P _{ZD}	(4.26)	64,075	62,954	63,061	62,762	67,607
P _{ZÚ}	(4.27)	50,561	48,810	48,968	48,106	52,921
S _Ú	(4.28)	55,57%	59,59%	60,84%	61,91%	62,91%
S _Z	(4.29)	74,64%	71,22%	71,75%	78,03%	74,82%
LTDR	(4.30)	74,44%	83,67%	84,79%	79,34%	84,08%
K _a	(4.34)	6,06%	5,75%	5,03%	4,68%	4,21%

Položka	VÚB				
	2010	2011	2012	2013	2014
EBIT	5 081,161	5 481,038	3 004,004	3 820,283	4 049,014
Aktiva	290 913,324	299 476,633	300 366,661	309 171,955	309 827,291
AA	145 456,662	295 194,979	299 921,647	304 769,308	309 499,623
EAT	4 141,477	4 371,234	2 385,431	2 901,089	3 095,690
E	28 285,184	29 733,926	34 519,704	35 278,039	35 682,158
AE	14 142,592	29 009,555	32 126,815	34 898,871	35 480,098
T	7 071,296	12 890,212	10 973,139	12 145,047	12 308,819
VLA	4 964,549	2 520,702	4 180,209	2 679,178	11 230,289
OSZ	86 759,094	83 102,277	109 592,073	109 592,073	116 842,521
LA	4 964,549	2 520,702	4 180,209	2 679,178	11 230,289

KZ		188 252,390	190 179,748	219 022,953	217 217,751	207 839,548
E(ROA)		0,018	0,017	0,007	0,009	0,012
CAP		0,097	0,099	0,115	0,114	0,115
S _{ROA}		0,000	0,000	0,004	0,003	0,003
RI		82,666	279,372	32,714	35,550	40,177
RI ²		6 833,623	78 048,752	1 070,191	1 263,830	1 614,212
PPZ		3 970,000	4 062,000	4 003,000	3 503,000	3 508,000
PN		2 432,120	2 595,143	2 441,353	2 695,591	2 785,170
CN		4 557,131	4 867,290	4 632,265	4 840,397	5 210,498
ND		213 921,664	219 800,362	222 590,024	231 401,888	228 576,988
PÚ		173 278,450	205 691,442	214 028,932	219 899,451	231 865,672
Pohl _k		170 267,570	191 788,907	197 932,074	198 510,529	214 929,440
Záv _k		201 746,203	207 886,236	215 375,258	217 337,661	218 040,435
Pasiva		290 913,324	299 476,633	300 366,661	309 171,955	309 827,291
L		170 267,570	191 788,907	197 932,074	198 510,529	214 929,440
D		201 746,203	207 886,236	215 375,258	217 337,661	218 040,435
OP _ú		6 547,702	6 838,260	6 716,631	7 195,137	7 347,874
Ukazatel	Vzorec					
ROA	(4.4)	1,75%	1,83%	1,00%	1,24%	1,31%
ROAA	(4.5)	3,49%	1,86%	1,00%	1,25%	1,31%
ROE	(4.7)	14,64%	14,70%	6,91%	8,22%	8,68%
ROAE	(4.8)	29,28%	15,07%	7,43%	8,31%	8,73%
L _O	(4.14)	5,72%	3,03%	3,81%	2,44%	9,61%
L _B	(4.15)	2,64%	1,33%	1,91%	1,23%	5,40%
RI	(4.18)	82,666	279,372	32,714	35,550	40,177
P(BV)	(4.19)	6 833,623	0,001%	0,047%	0,040%	0,031%
kp	(4.20)	11,75%	10,14%	15,52%	16,76%	16,06%
P _C	(4.22)	1,280	1,349	0,750	1,091	1,154
P _A	(4.23)	73,278	73,726	75,035	88,259	88,320
N _P	(4.24)	0,613	0,639	0,610	0,770	0,794
N _C	(4.25)	1,148	1,198	1,157	1,382	1,485
P _{ZD}	(4.26)	53,885	54,111	55,606	66,058	65,159
P _{ZÚ}	(4.27)	43,647	50,638	53,467	62,775	66,096
S _Ú	(4.28)	58,53%	64,04%	65,90%	64,21%	69,37%
S _Z	(4.29)	69,35%	69,42%	71,70%	70,30%	70,37%
LTDR	(4.30)	84,40%	92,26%	91,90%	91,34%	98,57%
K _a	(4.34)	3,85%	3,57%	3,39%	3,62%	3,42%

Příloha č. 4 Finanční údaje malých slovenských bank (v mil. Kč)

Položka		Fio SK			
		2010	2011	2012	2013
EBIT		-0,642	-70,403	3,659	0,006
Aktiva		125,828	214,246	362,651	715,570
AA		117,367	170,037	288,448	539,110
EAT		-0,642	-70,403	3,659	0,006
E		-0,642	-71,045	-67,386	-67,380
AE		29,172	-35,844	-69,216	-67,383
T		-0,173	-2,791	7,039	4,790
VLA		51,662	24,837	2,116	2,746
OSZ		117,356	134,385	275,075	458,026
LA		51,662	24,837	2,116	2,746
KZ		117,782	144,161	285,800	474,615
E(ROA)		-0,070	-0,070	-0,070	-0,070
CAP		-0,005	-0,332	-0,186	-0,094
S _{ROA}		0,121	0,153	0,122	0,121
RI		-0,622	-2,630	-2,094	-1,353
RI ²		0,386	6,917	4,384	1,832
PPZ		N/A	N/A	N/A	N/A
PN		N/A	N/A	N/A	N/A
CN		0,251	5,085	4,149	5,012
ND		126,099	144,161	285,800	949,229
PÚ		125,807	212,143	532,977	710,937
Pohl _k		0,000	0,174	174,040	0,009
Záv _k		21,140	85,116	210,903	474,615
Pasiva		125,828	214,246	362,651	715,570
L		0,000	0,174	174,040	0,009
D		21,140	85,116	210,903	474,615
OP _ú		0,000	0,000	0,020	0,000
Ukazatel	Vzorec				
ROA	(4.4)	-0,510%	-32,861%	1,009%	0,001%
ROAA	(4.5)	-0,547%	-41,405%	1,269%	0,001%
ROE	(4.7)	100,000%	99,096%	-5,430%	-0,009%
ROAE	(4.8)	-2,202%	196,417%	-5,287%	-0,009%
L _O	(4.14)	44,022%	18,482%	0,769%	0,599%
L _B	(4.15)	43,863%	17,228%	0,740%	0,579%
RI	(4.18)	-0,622	-2,630	-2,094	-1,353
P(BV)	(4.19)	96,340%	7,23%	11,41%	27,29%

kp	(4.20)	N/A	N/A	N/A	N/A
P _C	(4.22)	N/A	N/A	N/A	N/A
P _A	(4.23)	N/A	N/A	N/A	N/A
N _P	(4.24)	N/A	N/A	N/A	N/A
N _C	(4.25)	N/A	N/A	N/A	N/A
P _{ZD}	(4.26)	N/A	N/A	N/A	N/A
P _{ZÚ}	(4.27)	N/A	N/A	N/A	N/A
S _Ů	(4.28)	N/A	0,08%	47,99%	0,0013%
S _Z	(4.29)	16,80%	39,73%	58,16%	66,33%
LTDR	(4.30)	N/A	0,20%	82,52%	0,00%
K _a	(4.34)	N/A	N/A	0,01%	N/A

Položka	Oberbank			
	2011	2012	2013	2014
EBIT	-42,946	-27,503	-12,643	-12,781
Aktiva	1 600,537	2 654,696	3 516,611	4 551,419
AA	N/A	2 127,617	3 085,654	4 034,015
EAT	-42,946	-27,503	-12,643	-12,781
E	565,507	1 458,390	1 911,611	3 275,432
AE	N/A	1 011,949	1 685,001	2 593,521
T	1,553	0,776	-5,157	-4,686
VLA	101,915	129,753	151,020	324,272
OSZ	941,375	675,603	1 272,605	1 208,200
LA	101,915	129,753	151,020	324,272
KZ	1 286,856	913,372	1 586,535	1 254,667
E(ROA)	N/A	N/A	-0,019	-0,014
CAP	0,353	0,549	0,544	0,720
S _{ROA}	N/A	0,008	0,010	0,010
RI	N/A	N/A	53,799	73,119
RI ²	N/A	N/A	2 894,321	5 346,453
PPZ	40,000	40,000	40,000	40,000
PN	33,991	36,652	40,007	43,029
CN	67,621	67,982	70,837	76,466
ND	1 021,084	1 054,119	1 586,535	1 254,667
PÚ	1 446,302	2 481,748	3 323,728	4 193,101
Pohl _k	1 446,302	2 481,748	3 323,728	4 193,101

Záv _k		770,339	1 040,492	1 392,433	1 254,639
Pasiva		1 600,537	2 654,696	3 516,611	4 551,419
L		1 446,302	2 481,748	3 323,728	4 193,101
D		770,339	1 040,492	1 392,433	1 254,639
OP _ú		3,382	2,994	7,403	28,889
Ukazatel	Vzorec				
ROA	(4.4)	-2,683%	-1,036%	-0,360%	-0,281%
ROAA	(4.5)	N/A	-1,293%	-0,410%	-0,317%
ROE	(4.7)	-7,594%	-1,886%	-0,661%	-0,390%
ROAE	(4.8)	N/A	-2,718%	-0,750%	-0,493%
L _O	(4.14)	10,826%	19,206%	11,867%	26,839%
L _B	(4.15)	7,920%	14,206%	9,519%	25,845%
RI	(4.18)	N/A	N/A	53,799	73,119
P(BV)	(4.19)	N/A	N/A	0,017%	0,009%
kp	(4.20)	N/A	N/A	N/A	N/A
P _C	(4.22)	-1,074	-0,688	-0,316	-0,320
P _A	(4.23)	40,013	66,367	87,915	113,785
N _P	(4.24)	84,977	91,631	100,018	107,573
N _C	(4.25)	1,691	1,700	1,771	1,912
P _{ZD}	(4.26)	25,527	26,353	39,663	31,367
P _{ZÚ}	(4.27)	36,158	62,044	83,093	104,828
S _Ú	(4.28)	90,36%	93,49%	94,52%	92,13%
S _Z	(4.29)	48,13%	39,19%	39,60%	27,57%
LTDR	(4.30)	187,75%	238,52%	238,70%	334,21%
K _a	(4.34)	0,23%	0,12%	0,22%	0,69%